

**ESTADOS
FINANCIEROS
SEPARADOS
2021 - 1**



Grupo
Réditos



15
años

Tabla de contenido

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR	5
DICTAMEN DE REVISORÍA FISCAL	7
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO	8
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO	9
OTRO RESULTADO INTEGRAL SEPARADO	10
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO	12
NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD	14
NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN	15
2.1 Bases de medición	16
2.2 Moneda funcional y de presentación	16
2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes	16
2.4 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES	16
NOTA 3: HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA	17
NOTA 4: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	20
1) Efectivo y equivalentes de efectivo	20
2) Inversiones	20
3) Inversiones en subsidiarias	21
4) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	21
5) Partes relacionadas	22
6) Instrumentos financieros	23
7) Inventarios	25
8) Propiedad, planta y equipo	25
9) Activos intangibles	26
10) Gastos Pagados por Anticipado	27
11) Obligaciones financieras	28
12) Impuestos	28
13) Beneficios a empleados	29

14) Provisiones	30
15) Ingresos ordinarios	30
16) Arrendamientos	30
17) Consolidación de estados financieros	31
18) Estado de flujos de efectivo	31
19) Importancia relativa o materialidad	31
20) Moneda Extranjera	31
NOTA 5: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	32
5.1 Juicios esenciales al aplicar las políticas contables.	32
5.2. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones	34
NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	37
NOTA 7: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	39
7.1 Administración del riesgo financiero	39
NOTA 8: INVERSIONES	41
NOTA 9: INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	41
NOTA 10: INVERSIONES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	44
NOTA 11: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	46
NOTA 12: INVENTARIOS	49
NOTA 13: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	52
NOTA 14: INTANGIBLES	56
NOTA 15: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	58
NOTA 16: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	59
NOTA 17: OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	62
NOTA 18: CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	63
NOTA 19: OBLIGACIONES FINANCIERAS	64
NOTA 20: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	66
NOTA 21: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	66
NOTA 22: ESTIMADOS Y PROVISIONES	69
NOTA 23: IMPUESTOS POR PAGAR	73
NOTA 24: CAPITAL SOCIAL	74
NOTA 25: GANANCIAS ACUMULADAS Y DIVIDENDOS	74

NOTA 26: RESERVAS	75
NOTA 27: OTRO RESULTADO INTEGRAL	76
NOTA 28: INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	77
NOTA 29: OTROS INGRESOS	79
NOTA 30: GASTOS DE ADMINISTRACION	79
NOTA 31: GASTOS DE VENTAS	81
NOTA 32: GASTOS BENEFICIOS A EMPLEADOS	82
NOTA 33: GASTOS AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACION:	82
NOTA 34: OTROS GASTOS:	83
NOTA 35: IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA RENTA	84
NOTA 36: COSTO DE VENTAS	86
NOTA 37: INGRESOS FINANCIEROS	87
NOTA 38: GASTOS FINANCIEROS	87
NOTA 39: PARTES RELACIONADAS	88
NOTA 40: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	91
NOTA 41: INDICADORES FINANCIEROS	92

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR

Señores:

Asamblea General de Accionistas de Réditos Empresariales S.A.

La Ciudad

Nosotros el Representante legal y Contador Certificamos: que Réditos Empresariales S.A. de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, declaramos que los presentes estados financieros de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF Pymes”, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del semestre inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, así como los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera, el ORI, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y, además certificamos:

- a)** Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros se han realizado durante el semestre terminado en esa fecha.
- b)** Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante el semestre terminado el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido reconocidos en los estados financieros.
- c)** Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- d)** Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, vigentes a la fecha, tal como han sido adoptados en Colombia.

e) Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

f) No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.

g) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.

h) No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.

i) La empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.

j) En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.



OSCAR PEREZ AGUDELO

Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE

Contador
162933-T

Dictamen de Revisoría Fiscal

A los accionistas de Réditos Empresariales S.A.

25 de agosto de 2021

Informe sobre los Estados Financieros Separados

He auditado los estados financieros Separados de RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. y sus subsidiarias, los cuales comprenden el Estado separado de Situación Financiera al 30 de junio de 2021, su comparativo al 31 de diciembre de 2020, y los estados Separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos julio-diciembre de esos años y, un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

Responsabilidades de la Administración con relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados de conformidad con las normas legales vigentes aplicables. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros separados, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las normas de aseguramiento de información generalmente aceptadas en Colombia. Dichas normas exigen que cumplan los requerimientos de ética, así como que se planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material. Una auditoría conlleva a la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros separados. Los procedimientos señalados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, se tiene en cuenta el control relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de los procedimientos contables aplicados y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros separados.

Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

En mi opinión, con base en mi auditoría, los estados financieros separados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, materiales, la situación financiera separada de RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. y sus subsidiarias a 30 de junio de 2021, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financieras aceptadas en Colombia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Dictamino que durante el año 2021 los actos de los administradores se ajustan a la ley, a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados; hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad; se ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral; se tiene implementado los mecanismos para la prevención y Control del lavado de activos y financiación del Terrorismo en concordancia con las normas legales vigentes, especialmente el Acuerdo del Consejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar 317 de 2016; se incluyó la expresión de la validez del Software y del cumplimiento de las normas sobre derecho de autor que establece la Ley 603 del año 2000.

Atentamente,



Tulio Enrique Osorio Hoyos
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional 14509-T
Miembro de CONSULTORES Y ASESORES TRIBUTARIOS S.A.S.
"CONSULSAR S.A.S"
Registro 1737

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6
 | A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |
 (expresados en miles de pesos)

	NOTAS	A JUNIO DE 2021	A DICIEMBRE DE 2020
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	53.887.392	66.329.258
Inversiones	7	2.796.382	2.720.829
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	11	18.757.742	23.074.785
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11	13.088.593	12.212.654
Inventarios	12	2.599.829	4.095.875
Pagos anticipados	15	7.246.984	7.142.475
Total Activo Corriente		98.376.921	115.575.876
Activo No Corriente			
Inversiones en Subsidiarias	9	13.933.555	12.812.101
Inversiones en Asociadas	10	25.841.580	24.699.124
Propiedad, Planta y Equipo	13	30.877.442	32.213.898
Activos Intangibles	14	1.964.307	1.176.014
Activos por Impuesto Diferido	16	5.443.972	9.049.798
Total Activo No Corriente		78.060.857	79.950.935
Total Activo		176.437.778	195.526.810
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	19	2.032.615	5.696.572
Beneficios a Empleados	20	7.180.555	8.150.072
Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21	47.897.868	58.279.380
Cuentas por pagar a partes relacionadas	21	373.353	2.387.760
Impuestos, contribuciones y tasas	23	21.920.353	30.731.324
Estimados y Provisiones	22	564.402	0
Total Pasivo Corriente		79.969.146	105.245.108
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	19	8.365.518	9.569.420
Pasivo por impuestos diferidos	16	6.630.262	11.222.731
Estimados y Provisiones	22	1.451.155	1.981.876
Total Pasivo No Corriente		16.446.935	22.774.027
Total Pasivo		96.416.081	128.019.135
PATRIMONIO			
Capital	24	14.000.000	14.000.000
Superavit		19.946	19.946
Reservas	26	19.415.925	17.278.271
Ajustes adopción NIIF por primera vez	25	-5.212.358	-5.212.358
Ajuste migración a NIIF para Pymes	25	-396.996	-396.996
Utilidades del Ejercicio	25	25.757.275	29.143.654
Retenciones trasladables	25	-131.542	-131.542
ORI	27	13.306.207	13.320.423
Resultados de Ejercicios Anteriores	25	13.263.240	-513.721
Total Patrimonio		80.021.697	67.507.676
Total Pasivo y Patrimonio		176.437.778	195.526.811

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

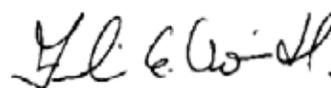
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
 Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
 Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
 Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
 NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6

| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |

(expresados en miles de pesos)

	Notas	ENERO A JUNIO 2021	JULIO A DICIEMBRE 2020
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	28	304.966.786	303.429.182
COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	36	171.757.586	171.524.835
UTILIDAD BRUTA		\$ 133.209.200	\$ 131.904.347
GASTOS DE ADMINISTRACION	30	15.804.698	15.218.567
GASTOS DE VENTAS	31	79.005.056	75.153.519
GASTOS DE ESTRUCTURA		94.809.754	90.372.086
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 38.399.446	\$ 41.532.260
OTROS INGRESOS	29	1.208.537	4.544.470
OTROS GASTOS	34	472.126	204.771
INGRESOS FINANCIEROS	37	625.145	946.250
GASTOS FINANCIEROS	38	3.606.381	3.732.167
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 36.154.620	\$ 43.086.043
IMPUESTO A LA RENTA	35	10.397.345	13.942.389
UTILIDAD NETA		\$ 25.757.275	\$ 29.143.654

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

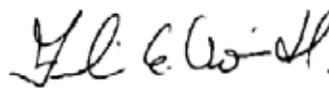
El Representate Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

OTRO RESULTADO INTEGRAL - ORI - SEPARADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6

| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |

(expresados en miles de pesos)

	NOTA	A JUNIO 2021	A DICIEMBRE 2020
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		25.757.275	29.143.654
Componentes que se reclasifican al resultado del periodo:			
Ajuste método de participación subsidiaria	9	-87.777	21.891
Ajuste método de participación asociada	10	73.562	-17.438
Ajuste impuesto diferido revaluación Terrenos y Edificios		0	-84.537
Ajuste revaluación Terrenos y Edificios		0	845.371
Ajuste traslado de superavit por valorización edificio para utilidades retenidas		0	-842.000
OTRO RESULTADO INTEGRAL		25.743.060	29.066.942

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

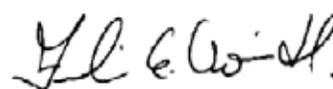
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO - SEPARADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6

| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |

(expresados en miles de pesos)

	CAPITAL	SUPERAVIT DE CAPITAL	RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	ADOPCION POR PRIMERA VEZ	AJUSTES MIGRACIÓN PYMES	OTRO RESULTADO INTEGRAL	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO NIIF JUNIO 30 DE 2020	14.000.000	19.946	16.128.278	3.822.781	24.986.982	-5.212.358	-396.996	13.397.136	66.745.768
Reserva para readquisición de acciones	0	0	3.485.212	0	0	0	0	0	3.485.212
Resultado del periodo anterior	0	0	0	-3.822.781	0	0	0	0	-3.822.781
Dividendos Decretados semestre	0	0	-2.335.219	0	-25.493.212	0	0	0	-27.828.431
Dividendos pendientes de pago no exigibles por el accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes periodos anteriores	0	0	0	0	-47.823	0	0	0	-47.823
Resultado del periodo	0	0	0	29.143.654	0	0	0	0	29.143.654
Retenciones dividendos trasladables	0	0	0	-131.542	40.332	0	0	0	-91.210
Movimiento partidas del ORI	0	0	0	0	0	0	0	-76.712	-76.712
PATRIMONIO NIIF DICIEMBRE 31 DE 2020	14.000.000	19.946	17.278.271	29.012.112	-513.721	-5.212.358	-396.996	13.320.424	67.507.676
Reserva para readquisición de acciones	0	0	2.137.654	0	0	0	0	0	2.137.654
Resultado del periodo anterior	0	0	0	-29.143.654	0	0	0	0	-29.143.654
Dividendos Decretados semestre	0	0	0	0	27.006.000	0	0	0	27.006.000
Dividendos pendientes de pago no exigibles por el accionista	0	0	0	0	-13.503.000	0	0	0	-13.503.000
Ajustes periodos anteriores	0	0	0	0	273.961	0	0	0	273.961
Resultado del periodo	0	0	0	25.757.275	0	0	0	0	25.757.275
Retenciones dividendos trasladables	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimiento partidas del ORI	0	0	0	0	0	0	0	-14.216	-14.216
PATRIMONIO NIIF JUNIO 30 DE 2021	14.000.000	19.946	19.415.924	25.625.733	13.263.240	-5.212.358	-396.996	13.306.208	80.021.697

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

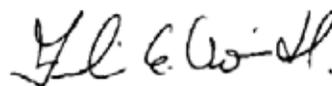
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - SEPARADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6

| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |

(expresados en miles de pesos)

	NOTA	JUNIO DE 2021	DICIEMBRE DE 2020
Actividades de Operación			
Utilidad (Pérdida) del Período - Neta		\$ 25.757.275	\$ 29.143.654
Partidas que no afectan el efectivo			
+ DETERIORO DE CARTERA	11	542.641	0
+ DEPRECIACIONES PPYE	13	2.921.388	2.882.670
+ BAJAS DE ACTIVOS	13	207.355	81.828
+ AJUSTES DEPRECIACIONES PPYE		0	4.680
+ AMORTIZACIONES INTANGIBLES RENTING-CRÉDITO MERCANTIL	14	141.371	2.904.541
+ AMORTIZACIONES SOFTWARE	15	2.884.949	0
+ AMORTIZACIONES PÓLIZAS SEGUROS	15	405.396	262.528
+ AMORTIZACIONES MEJORAS	13	1.181.722	1.129.268
+ AJUSTE AMORTIZACIÓN MEJORAS		0	583
- REVALUACIÓN DE ACTIVOS		0	-845.371
+ AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES (PATRIMONIO)		0	-47.823
- MOVIMIENTOS EN EL ORI (MPP ASOCIADAS)		0	17.438
- MOVIMIENTOS EN EL ORI (MPP SUBSIDIARIAS)		0	-21.891
- MOVIMIENTOS EN EL ORI (VARIACIÓN REVALUACIÓN)		0	3.371
- INGRESO POR MÉTODO PARTICIPACIÓN SUBSIDIARIAS	28	-1.008.878	-893.585
- INGRESO POR MÉTODO PARTICIPACIÓN ASOCIADAS	28	-1.120.374	-2.516.587
+ COSTO POR MÉTODO PARTICIPACIÓN SUBSIDIARIAS	36	561.147	515.776
+ COSTO POR MÉTODO PARTICIPACIÓN ASOCIADAS	36	51.480	368.798
GASTO/INGRESO IMPUESTO DIFERIDO	12	-634.570	0
GASTO PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA	35	11.031.915	0
+ GASTO PROVISIONES	22	1.516.470	1.624.087
+ GASTO INTERESES	38	450.573	0
Subtotal		\$ 19.132.583	\$ 5.470.311
Total Efectivo Generado en Operación		\$ 44.889.858	\$ 34.613.965
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales			
Aumento/Disminución en Prestamos y cuentas por cobrar	11	2.898.464	-6.655.897
Aumento/Disminución Pagos Anticipados	15	-3.394.854	-2.386.184
Aumento/Disminución cuentas por pagar	21	-1.899.236	9.073.497
Aumento/Disminución de Inventarios	12	1.496.046	-1.900.464
Aumento/Disminución por impuestos diferidos	16	-352.074	2.955.261
Aumento/Disminución Impuestos, contribuciones y Tasas	23	-19.842.886	10.532.604
Aumento/Disminución por pasivos diferidos		0	-1.182.175
Aumento/Disminución Beneficios a empleados	20	-969.517	-693.844
Aumento/Disminución Partes relacionadas		0	-248.065
Aumento/Disminución provisiones	22	-1.482.789	-5.305.746
Subtotal		\$ -23.546.845	\$ 4.188.987
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación		\$ 21.343.013	\$ 40.427.039
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
- Dividendos recibidos de asociadas		0	0
- Variación Inversiones en subsidiarias	9	156.396	0
- Compra Inversiones en subsidiarias Loticolombia	9	-1.264.000	0
- Dividendos recibidos de subsidiarias	9	68.619	133.840
- Provision MPP subsidiarias	22	-564.402	0
- Compra de Activos intangibles	14	0	0
- Compra de Cargos Diferidos		0	0
- Compra Propiedad Planta y equipo	13	-2.974.010	-539.293
- Venta de Propiedad Planta y equipo		0	0
- Compra Mejoras propiedad ajena		0	-388.497
Flujo en Efectivo Neto en Actividades de Inversión		\$ -4.577.396	\$ -793.950
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
- Compra/Venta otras Inversiones	7	-75.553	-83.873
- Compra Inversiones en asociadas	10	-73.562	0
- Pago Obligaciones Financieras Corto Plazo		-3.663.957	-2.691.389
- Pago Obligaciones Financieras a Largo Plazo		-1.654.474	-7.233.531
- Pago de Utilidades (Divid., Partic., Giro Remesas)	21	-23.999.683	-18.514.251
+ Movimientos en el patrimonio		273.961	747.413
- Superavit ORI		-14.216	-76.712
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación		\$ -29.207.484	\$ -27.852.343
TOTAL - AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO		\$ -12.441.867	\$ 10.156.659
EFECTIVO INICIO AÑO		\$ 66.329.258	\$ 56.172.595
VALIDACION DEL EFECTIVO		\$ 53.887.391	\$ 66.329.254

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.

OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841

MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T

TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6 |

NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

La sociedad Réditos Empresariales S.A fue constituida el 19 de Abril de 2006, mediante escritura pública No. 1594, otorgada en la notaria 4a de Medellín. El término de duración es de 25 años contados a partir de la fecha de constitución y se extiende hasta Abril 19 de 2031.

La sociedad es una red transaccional cuyo objeto social consiste principalmente en:

- Pagos y recaudos empresariales.
- Pagos y recaudos de entidades públicas, nacionales, departamentales, municipales y sus institutos y empresas.
- Explotación, comercialización y operación de juegos de suerte y azar tales como: Apuestas permanentes y demás juegos de suerte y azar autorizados por la ley.

- Explotación, operación, comercialización y distribución de actividades y juegos deportivos, de fuerza, habilidad o destreza y recreativos.
- Recargas prepago de servicios públicos de energía, agua, gas y demás servicios públicos domiciliarios.
- Recaudo de pólizas de seguros a favor de compañías de seguros y agencias de seguro.
- Compra y venta a través de medios electrónicos (comercio electrónico, e - commerce).
- Giros postales, servicios de mensajería urbana, regional y nacional.
- Distribución, comercialización y venta de bienes y servicios tangibles e intangibles de manera directa o por medio de pines, recargas u otros instrumentos.

En Junio de 2016 fue otorgado por la Lotería de Medellín el contrato de concesión No. 073 de 2016 para la explotación del juego de apuestas permanentes o chance en el Departamento de Antioquia, el cual tiene vigencia de cinco (5) años, este contrato culminó el 09 de Julio, y el 10 de julio entra en vigencia el nuevo contrato de concesión otorgado por otros 5 años el No. 032.

La sociedad tiene su domicilio en la ciudad de Medellín, Departamento de Antioquia.

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES, establecidas en la Ley 1314 de 2009, incluidas como anexo al Decreto 3022 de 2013,

reglamentadas en Colombia mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado el 23 Diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de Diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, actualizadas y compiladas mediante el Decreto 2483 de 2018, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

La compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general, dos veces al año de forma semestral, al corte Junio 30 y Diciembre 31. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los Estados Financieros Separados y son la base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones.

Los estados financieros fueron validados por el Comité de Auditoría en reunión del 20 de agosto, y autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 23 de agosto de 2021. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los accionistas en la asamblea de accionistas.

La compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la nota 3 y 4.

Los Estados Financieros Separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales de información a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente y, por consiguiente, no consolidan los activos, pasivos, patrimonio ni resultados de las compañías subordinadas, ni incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios

para la presentación de la situación financiera y los resultados consolidados de la Compañía y sus subordinadas. La inversión en estas compañías se registra por el método de participación patrimonial como se indica más adelante. Estos Estados Financieros deben leerse junto con los Estados Financieros Consolidados.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del principio de empresa en marcha y no existen al 30 de junio de 2021, incertidumbres materiales relacionadas con eventos o condiciones que produzcan dudas importantes acerca de la capacidad de Réditos Empresariales S.A de continuar en marcha.

2.1 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor revaluado para terrenos y edificaciones como se describe en las políticas explicadas más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son llevados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y de presentación de Réditos Empresariales S.A. y que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la compañía. Las cifras del presente informe están expresadas en miles de pesos colombianos, excepto las monedas diferentes al peso colombiano, las cuales están expresadas en su valor de origen sin aproximación a miles.

2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

Réditos Empresariales S.A. presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados

como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene principalmente con fines de negociación, los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

2.4 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES"

El 13 de diciembre del 2019, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, órgano regulador del proceso de convergencia a estándares internacionales en el país, emitió el Decreto 2270, mediante el cual modificó el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 que contiene el marco de Normas Internacionales de Información Financiera aplicable en Colombia; pero no presentó modificación alguna al marco normativo de las NIIF para las PYMES; por lo tanto, continúa vigente la compilación y actualización del marco técnico de Información Financiera "NIIF para las PYMES" incorporado en Colombia mediante el Decreto 2483 del 28 de diciembre de 2018.

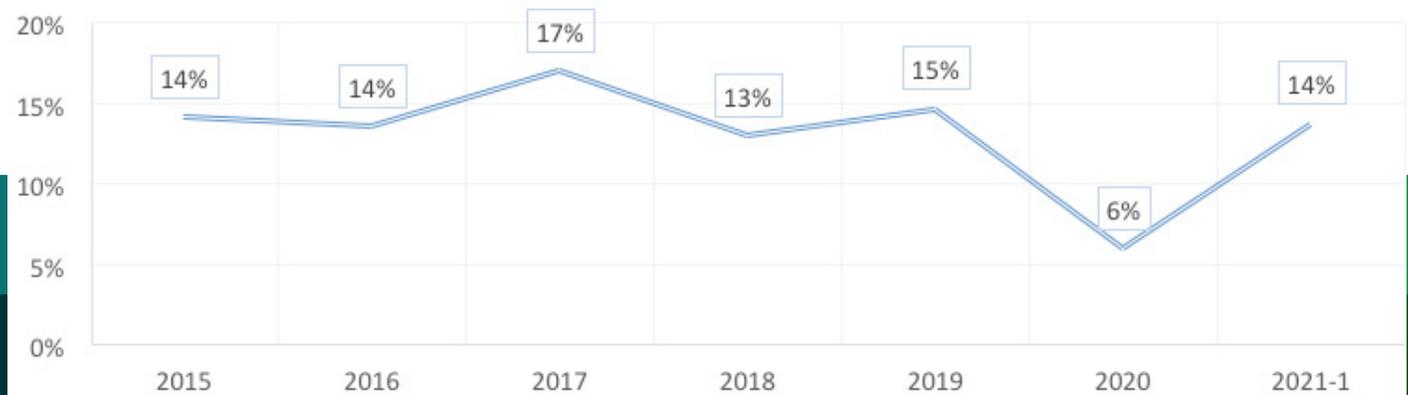
Durante el primer semestre de 2021, el IASB no emitió modificaciones al libro de las NIIF para las PYMES; por lo tanto, no existen modificaciones aun no adoptadas en Colombia.

NOTA 3: HIPÓTESIS DE NEGOCIO

El escenario provocado por el Covid-19 ha impactado el desempeño económico de las empresas, al cual Réditos Empresariales no ha sido ajeno, no obstante, es una empresa resiliente que ha logrado adaptarse al entorno, presentando una importante recuperación en este primer semestre de 2021, alcanzando ingresos por \$305 mil millones de pesos, con un crecimiento del 0,5% en relación con el segundo semestre de 2020 y del 42.9% con relación al mismo semestre del año anterior, y un Ebitda de \$42 mil millones de pesos, con un crecimiento del 238% con respecto al mismo período de 2020, a pesar de las restricciones por pandemia y protestas sociales.

Réditos Empresariales obtuvo una utilidad neta en el primer semestre de \$26 mil millones, se logra apreciar una importante recuperación comparado con la utilidad neta del mismo periodo de 2020 la cual fue de 4 mil millones, estos resultados reflejan diversificación del portafolio, solidez y adaptabilidad.

El margen EBITDA al cierre del semestre se ubicó en un 14% con relación al mismo semestre del año anterior la afectación positiva es de un 137%.



El grupo Empresarial continua con su cultura y eficiencia en los gastos, lo cual nos permite tener un resultado satisfactorio en el primer semestre presentándose un decrecimiento de un 2.55% con relación al 2019 pese al efecto de la inflación, lográndose una eficiencia en el año equivalente a **5 mil millones**.

Gráfico eficiencia en Gastos:



La estructura financiera de la empresa en su indicador de endeudamiento tuvo una variación significativa pasando de un 65% en el segundo semestre 2020 a un 55% en el primer semestre 2021, es decir que ha tenido buen flujo de caja y ha disminuido sus pasivos en un 24%.

En el primer semestre del 2021 se abonaron a Obligaciones Financieras \$ 6.866 millones y se tomaron recursos por \$2.000 millones para inversión en tecnología.

A continuación, presentamos un resumen de las principales obligaciones:

Compromisos y obligaciones de deuda	< 1 año	15 años	Total
Proveedores	6,000	0	6,000
Obligaciones financieras	1,041	6,851	7,892
Contratos de arrendamiento Renting	991	1,515	2,506
Obligaciones Tributarias	24,493	0	24,493
Cuentas por pagar	23,712	1,451	25,163
Recaudos a terceros	23,731	0	23,731
Otras de Relevancia	0	6,630	6,630
Total	79,969	16,447	96,416

Todas las obligaciones con la Banca, el estado, con Aliados, Clientes, se encuentran al día.

Durante el primer semestre de 2021, La compañía Réditos Empresariales tuvo una inversión en activos fijos, diferidos y licencias por la suma de **\$ 6.535 millones**, la cual fue adquirida **\$4.535 millones** con recursos propios y **\$2.000 millones** con financiación bancaria.

Dentro de los indicios revisados para soportar esta hipótesis de negocio en marcha se tienen los siguientes:

Que la compañía:

- No presenta pérdidas significativas en los últimos años.
- No tiene flujos de caja negativos.
- No tiene Indicadores financieros negativos.
- No tiene dependencia de ingresos en pocos clientes.
- No tiene demandas en contra de la organización que amenazan la continuidad.
- No hay ingreso al mercado de competidores fuertes.
- No hay ingreso al mercado de productos sustitutos.
- No hay factores económicos adversos que afectan los resultados de forma importante.
- No hay catástrofes naturales o actos terroristas que han impactado la compañía de forma importante por no contar con seguros.
- No ha tenido huelgas laborales.
- No ha habido cambios en leyes y regulaciones que afectan la continuidad.
- No ha habido disminución de capital por debajo de niveles legalmente aceptados, normalmente por debajo del 50% del capital.
- No tiene mora en el pago de pasivos y/o dividendos.
- No tiene pérdida de clientes clave.
- No tiene escasez de insumos claves.



NOTA 4: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1) Efectivo y equivalentes de efectivo

La aplicación de esta política comprende los activos financieros clasificados como efectivo y equivalentes de efectivo tales como: caja general, cajas menores, caja en moneda extranjera actualizada a la tasa de cambio de cierre, cuentas corrientes o depósitos a la vista y de ahorros en moneda nacional, inversiones a corto plazo de gran liquidez, negociables en un término inferior a 360 días, que no tengan alto riesgo de fluctuación sobre el valor nominal.

El reconocimiento y la medición inicial de estos activos son identificados en la contabilidad en el momento en que el efectivo es recibido o es transferido a una entidad financiera a manera de depósitos a la vista, cuentas corrientes o de ahorros y su valor es el importe nominal del total de efectivo o el equivalente de este. Si existiesen restricciones en el efectivo o en cuentas de caja y bancos, Réditos Empresariales S.A. no reconocerá estos recursos de efectivo como disponibles, sino en una subcuenta contable para efectivo restringido, que permita diferenciarlo de otros saldos de efectivo.

El efectivo en caja se medirá por el valor certificado en los conteos de monedas y billetes contenidos en las diferentes cajas de la entidad.

La medición posterior será a través del valor razonable, es decir, por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos y las diferencias serán reconocidas en la contabilidad como cuentas por cobrar, por pagar, ingresos o gastos según corresponda.

2) Inversiones

Comprenden los instrumentos financieros clasificados

dentro de los siguientes grupos: inversiones a valor razonable con efectos en resultados (se generan temporalmente por excesos de tesorería), inversiones mantenidas hasta el vencimiento (costo amortizado) sobre las cuales es evidente que solo se recupera el nominal y los intereses contractuales establecidos (Tasa nominal).

El reconocimiento y la medición inicial se realizan:

Al costo amortizado: es cuando la administración estima que se va a quedar con un título hasta el vencimiento. La administración debe escoger su modelo de medición de las inversiones en instrumentos financieros, teniendo en cuenta su modelo de negocio para cada inversión.

La medición posterior se realiza:

a) A valor razonable con cambios en resultados: las inversiones se valoran al cierre contable mensual con base en su valor de mercado (dato que entrega el intermediario en el extracto mensual). Los dividendos o utilidades que generen los activos financieros de renta variable, que se repartan en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión. Cuando ocurre la venta, se debe retirar del balance general, y la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros se reconoce como ingreso o pérdida en el estado de resultados del período.

b) Al costo amortizado (inversiones mantenidas hasta el vencimiento): al cierre contable mensual los activos financieros se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los rendimientos y se pague el principal del activo financiero; Réditos Empresariales S.A. realiza la causación de los rendimientos de forma mensual.

Para todas las inversiones medidas al costo amortizado, se debe realizar al menos al cierre de cada semestre, el análisis de deterioro de valor, y en

caso de presentarse algún deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del período.

3) Inversiones en subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que Réditos Empresariales S.A compañía matriz del Grupo Réditos tiene control. La compañía Matriz controla otra entidad, cuando está expuesta o tiene derecho a retornos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la compañía y dejan de consolidarse a partir de la fecha en que el control cesa.

Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las inversiones en subsidiarias se miden inicialmente al costo de la inversión en donde se evalúa si genera crédito mercantil, el cual es registrado en una cuenta independiente a la inversión y tiene posibilidad de amortización hasta por un periodo de 10 años; la medición posterior se realiza a través del Método de Participación Patrimonial.

Los dividendos recibidos se reconocen como menor valor de la inversión dentro de la subcuenta método de participación de resultados.

Para todas las inversiones en subsidiarias, luego de actualizarlas por el método de la participación, se debe realizar al menos al cierre de cada semestre, el análisis de deterioro de valor, y en caso de presentarse algún deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del periodo.

En la aplicación del método de participación, cuando la inversión se lleva a cero por pérdidas adicionales por debajo del valor de la inversión, como pasivos

estimados contra un gasto del período.

4) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad en la cual la compañía posee influencia significativa, es decir, el poder de intervenir en las decisiones de la política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de esta.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto tienen derecho a los activos netos del acuerdo. El control conjunto es la repartición de control de un acuerdo convenido contractualmente, que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren del consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Réditos Empresariales S.A, empresa matriz del Grupo Réditos, ejerce influencia significativa si posee directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. A la inversa, se presume que la compañía Réditos Empresariales S.A, no ejerce influencia significativa si posee directa o indirectamente menos del 20% del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia.

Se pierde la influencia significativa sobre la participada cuando se carezca del poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de ésta. La pérdida de influencia significativa puede tener lugar con o sin un cambio en los niveles absolutos o relativos de propiedad.

La entidad mide su participación en un negocio conjunto e inversiones en asociadas al costo. Con posterioridad al reconocimiento, los negocios conjuntos se medirán aplicando el método de participación patrimonial.



El método de participación patrimonial implica que la inversión se incremente o disminuya para reconocer la porción que le corresponde al inversor en los resultados del periodo y en los cambios en el patrimonio del negocio conjunto, después de la fecha de adquisición de la inversión patrimonial.

Las variaciones patrimoniales originadas en los resultados del ejercicio del negocio conjunto aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y se reconocerán en el resultado como ingresos o gastos, respectivamente. Las variaciones originadas en las partidas patrimoniales distintas de los resultados, que no se originen en variaciones del capital o en reclasificaciones de partidas patrimoniales, aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y otro resultado integral (ORI).

Los dividendos y participaciones recibidos en efectivo

reducirán el valor de la inversión e incrementarán el valor del efectivo, con independencia de que correspondan o no a distribuciones de periodos en los que se haya aplicado el método de participación patrimonial.

5) Partes relacionadas

Se consideran transacciones entre partes relacionadas, toda transferencia de recursos, servicios y obligaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas.

La Compañía ha considerado como partes relacionadas a sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, las entidades que ejercen el control conjunto o influencia significativa sobre la Compañía, el personal clave de la gerencia que incluye personal de Junta Directiva, Presidentes y Directivos, quienes tienen la capacidad de dirigir, planificar y controlar

las actividades de la Compañía, las compañías sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto y los familiares cercanos al personal clave de la gerencia que podrían llegar a influenciar la Compañía.

Las transacciones que realiza la compañía con sus partes relacionadas no incorporan términos y condiciones especiales, las características de las transacciones no difieren de las realizadas con terceros, ni implican diferencias entre los precios del mercado para operaciones similares, las ventas y compras se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes.

6) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

a) Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros, acorde con su modelo de negocio, en las siguientes categorías:

- i.** Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral,
- ii.** Cuentas por cobrar
- iii.** Mantenidos hasta el vencimiento.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros

a la fecha de su reconocimiento inicial.

i. Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral:

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

ii. Cuentas por cobrar y préstamos:

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen otras cuentas por cobrar.

iii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la gerencia de la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del estado de resultados integral. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquéllos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

b) Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Las cuentas por cobrar mantenidas hasta el vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

c) Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

d) Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pago o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Para las categorías de instrumentos financieros

medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas.

Si en un periodo posterior el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados integral.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra el respectivo deterioro para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos de ventas y de comercialización" en el estado de resultados integral.

e) Cuentas por Pagar

Esta política contable aplica para las cuentas por pagar provenientes de las obligaciones contraídas por Réditos Empresariales S.A con personas naturales, jurídicas y, cuentas por pagar a proveedores nacionales y extranjeros, acreedores varios, Impuestos, gravámenes y tasas.

La Compañía reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en prestación de servicios recibidos o la compra de bienes y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Estos pasivos se reconocerán en la medición inicial por su costo neto con descuentos, rebajas o cualquier otro tipo de beneficio según los términos de compra o acuerdos contractuales con el proveedor.

La medición posterior se realizará al costo amortizado menos descuentos, rebajas o financiación implícita recibida. Los descuentos recibidos serán un menor valor del bien o servicio.

7) Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, y los bienes para ser consumidos en la operación normal de la compañía o en el proceso de prestación de servicios.

La Compañía realiza la medición de los inventarios al costo. Cuando los inventarios sean vendidos, el valor en libros de estos se reconocerá como costo o gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

El valor de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida.

8) Propiedad, planta y equipo

Son activos tangibles que posee Réditos Empresariales S.A para su uso futuro o que se encuentran arrendados a terceros como arrendamientos operativos, activos recibidos en arrendamiento financiero y mejoras a propiedades ajenas y que espera utilizar durante más de un ejercicio, donde exista la probabilidad de obtención de beneficios presentes o futuros.

La medición inicial de la propiedad planta y equipo es al costo.



La medición posterior se realiza por el modelo del costo, excepto para terrenos y edificaciones cuya medición posterior es al valor revaluado. El saldo en libros del activo refleja el costo menos los cargos por depreciación y valores acumulados por pérdidas de deterioro de valor que hayan sufrido.

El modelo del costo se utilizará para las siguientes clases de activos para los que se ha estimado las siguientes vidas útiles:

Clase de Activo	Rango de vida Útil
Muebles y Enseres	10 Años
Equipo de computo	5 Años
Equipo de soporte de ventas	5 años
Equipo de oficina	10 Años
Flota y equipo de transporte	5 años
Mejoras en propiedad ajena	5 años

Los bienes inmuebles (terrenos y construcciones), se miden bajo el modelo de revaluación, para las edificaciones la vida útil que se asigna es la siguiente:

Clase de Activo	Rango de vida Útil
Edificio	58 100 Años

El superávit por revaluación se va amortizando (trasladando) de la cuenta de superávit por revaluación a la de ganancias acumuladas dentro del patrimonio, en la misma proporción de la depreciación reconocida correspondiente al valor revaluado del activo.

Al menos, al cierre de cada semestre, la compañía evalúa el posible deterioro de valor de sus activos y/o unidades generadoras de efectivo; de presentarse deterioro de valor, éste se reconoce en el estado de resultados del periodo contra una disminución del activo afectando de forma prospectiva su base de depreciación; excepto para el caso de aquellos que se reconocen por su valor revaluado, en cuyo caso el deterioro de valor afecta inicialmente el superávit por revaluación hasta agotarlo y de allí en adelante se afecta el estado de resultados del periodo.

El método de depreciación para todos los activos es el de línea recta.

9) Activos intangibles

Incluye las siguientes clases de activos intangibles:

Las licencias y derechos de software, así como el crédito mercantil adquirido (plusvalía).

Las tres (3) condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

1. Que sean plenamente identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física.
2. Que se posea el control.
3. Que genere beneficios económicos futuros.

El costo de un activo intangible comprende: el costo de adquisición de contado (valor acordado entre el vendedor y Réditos Empresariales S.A.) menos cualquier descuento financiero o comercial y rebaja, más el Impuesto al Valor Agregado, IVA, en la medida en que no sea descontable de otros impuestos, más cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o su uso, como aranceles de importación entre otros.

Un activo intangible se medirá bajo el modelo del costo y se evaluará mínimo al cierre de cada año su posible deterioro de valor. Para la plusvalía se debe realizar su valoración anual para determinar que no existe deterioro de valor; en caso de presentarse deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del periodo.

Amortización

Los activos intangibles de la Compañía se amortizarán por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo, según la vida útil proyectada:

Activo Intangible	Tipo	Rango de vida útil en años	Método de depreciación
Derechos	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Licencias, patentes y software	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Conseciones, franquicias y licencias	Finita	De 1 a 5 años	Línea recta
Plusvalía	Finita	De 1 a 10 años	Línea recta

10) Gastos Pagados por Anticipado

Esta política aplica para aquellas erogaciones en las cuales se acuerda su pago antes de obtener el beneficio que del mismo se deriva, a fin de asegurar la prestación de un servicio durante el período contable.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago y por el valor pactado con el proveedor o vendedor.

Reditos empresariales S.A reconoce como gastos pagados por anticipados: honorarios, pólizas de seguro y mantenimientos de software.

a) Amortización

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.

11) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente al valor razonable neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios, comisiones y demás pagos directos incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán.

Los costos directos incurridos se reconocen como menor valor del pasivo, en cuenta independiente, y su amortización se realiza durante la vida contractual del crédito a través de la determinación de la tasa de interés efectiva.

12) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar actual y el impuesto diferido.

a) Impuesto sobre la renta corriente: los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce como corriente, de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén promulgadas o aprobadas al final del período sobre el que se informa y genera utilidades imponibles.

b) Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, y el activo por impuestos diferidos se reconoce por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o terminado el proceso de aprobación.

El reconocimiento del impuesto diferido (ingreso o gasto) se realiza contra el estado de resultados del periodo, excepto que provenga de la revaluación de activos, en cuyo caso, se reconoce dentro del patrimonio como consecuencia de la variación presentada en el superávit por revaluación de activos

13) Beneficios a empleados

a) Beneficios de corto plazo

Esta política aplica para los beneficios laborales relacionados con la remuneración causada y pagada a las personas que prestan sus servicios a Réditos Empresariales S.A., mediante un contrato de trabajo, como retribución por la prestación de sus servicios. También para las obligaciones laborales relacionadas con las prestaciones sociales, contribuciones y

aportes establecidos por las leyes laborales y los acuerdos.

Las partidas que la Compañía registra corresponden a beneficios laborales a corto plazo.

Tales beneficios son: Cesantías, Intereses a las Cesantías, Prima de Servicios, y Vacaciones.

Los beneficios de corto plazo se reconocen como costo o gasto mínimo una vez al mes, independientemente de la fecha en que se realice el desembolso.

Mensualmente se efectuará una consolidación de las cesantías, primas, vacaciones, e intereses sobre cesantías, la cual constituye la base para su ajuste contable respecto al pasivo existente en dicho momento.

14) Provisiones

La Compañía reconoce como provisiones las obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF), que se originan como resultado de sucesos pasados; se puede medir de forma fiable y para su cancelación existe probabilidad de una salida de recursos que incorporan beneficios económicos.



Las provisiones se registran por la mejor estimación de La Administración de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación y es descontada a su valor presente cuando el efecto se considera material. Cualquier cambio posterior en el estimado de la provisión se reconoce de forma prospectiva contra el estado de resultados del periodo.

Los efectos del valor del dinero en el tiempo se reconocen como un gasto financiero. En los casos en los que La Compañía espera que la provisión se reembolse total o parcialmente; el reembolso se reconoce como un activo separado y un ingreso en resultados cuando sea prácticamente cierto su reembolso.

Las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF).

Las obligaciones presentes que provienen de un contrato oneroso se reconocen como provisión cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva el contrato exceden a los beneficios económicos que esperan recibir del mismo.

15) Ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la entidad y los ingresos puedan ser medidos con fiabilidad. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

a) Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador.

b) Prestación de servicios

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos son prestados o en función al grado de terminación (o grado de avance) de los contratos.

c) Intereses

Para todos los instrumentos financieros valorados a costo amortizado, los ingresos o gastos por interés se reconocen con la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, en el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

d) Ingresos por dividendos

Estos ingresos se reconocen cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago, que es generalmente cuando la asamblea de accionistas decreta el dividendo, excepto cuando el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión como lo es el caso de las inversiones en subsidiarias y asociadas que se reconocen por el método de la participación. Tampoco se reconoce ingreso por dividendos cuando el pago se realiza a todos los accionistas en la misma proporción en acciones del emisor.

16) Arrendamientos

Esta política contable aplica para: Bienes inmuebles y muebles recibidos y entregados en arrendamiento Operativo o Financiero.

Arrendamiento Financiero: El arrendamiento es financiero cuando se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Arrendamiento Operativo: El arrendamiento es operativo cuando no se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Bienes recibidos en arrendamiento financiero: Se reconocen en el momento en que se reciben los riesgos y beneficios, de acuerdo con la negociación, como un activo en las cuentas contables correspondientes a activos adquiridos en arrendamiento y un pasivo financiero.

Las cuotas que se pacten periódicamente se deben separar en dos (2) partes: abono a capital e intereses financieros. Los intereses se reconocen como un gasto financiero y el abono a capital, será un menor valor de la deuda contraída.

Bienes recibidos en arrendamiento operativo: se reconocen en el transcurso del contrato como un gasto o costo por arrendamiento contra un canon por pagar. Las cuotas que se pacten periódicamente se reconocen como gastos o costos en el Estado de Resultados correspondiente.

Bienes entregados en arrendamiento financiero: se reconocerán en el estado de Situación Financiera, una cuenta por cobrar por el valor de los activos entregados mediante el contrato de arrendamiento financiero. Al momento del recibo del canon de arrendamiento, se registrará el abono a la cuenta por cobrar y un ingreso financiero por lo correspondiente a los intereses.

Bienes entregados en arrendamiento operativo: se reconocerán como ingresos por actividades conexas del período en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

17) Consolidación de estados financieros

La compañía consolida los estados financieros de las subordinadas sobre las cuales tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Las transacciones, los saldos y las ganancias o pérdidas no realizadas se eliminan.

18) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo fue preparado usando el método indirecto. Se ha considerado como efectivo y equivalente al efectivo el dinero en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez que tengan vencimiento menor a 90 días.

19) Importancia relativa o materialidad

La información es material o tendrá importancia relativa si puede individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

20) Moneda Extranjera

Las transacciones que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional de la compañía se convierten utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos utilizando los tipos de cambio, de cierre de cada mes, que se toma de la información publicada por la entidad oficial encargada de certificar esta información; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio surgidas de activos y pasivos operativos y las diferencias en cambio de

otros activos y pasivos, se reconocen como parte del ingreso o gasto financiero; a excepción de las partidas monetarias que proveen una cobertura eficaz, estas partidas y sus efectos impositivos se reconocen en el otro resultado integral hasta su disposición, momento en el que se reconocen en el resultado del período.

NOTA 5: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de Réditos Empresariales S.A, la administración debe realizar estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros y las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte.

Los estimados asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las revisiones de los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión, si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. Los cambios en las estimaciones son prospectivos.

5.1 Juicios esenciales al aplicar las políticas contables.

A continuación, se presentan los juicios esenciales, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que pueden tener un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros separados.

5.1.1 Información a revelar sobre juicios y suposiciones significativas realizados en relación con participaciones en otras entidades

La compañía posee inversiones patrimoniales en compañías que bajo NIIF Pymes clasificó como subsidiarias, asociadas, negocios conjuntos e instrumentos financieros, de acuerdo con el grado de relación mantenido con la participada: control, influencia significativa y el tipo de negocio conjunto.

El grado de relación se determinó de acuerdo con lo establecido en la Sección 9 Pymes Estados financieros consolidados, Sección 3, 14 y 15 Pymes Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y Sección 15 Pymes Acuerdos conjuntos.

A continuación, se describen los juicios y suposiciones significativas aplicadas al efectuar esta clasificación:

Subsidiarias - Entidades sobre las cuales la Compañía tiene el control

En la determinación de control, la Compañía evalúa la existencia de poder sobre la entidad, la exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación con la entidad y la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos. El juicio es aplicado al determinar las actividades relevantes de cada entidad y la capacidad de toma de decisiones sobre estas actividades; para esto, se evalúa el propósito y diseño de la entidad, se identifican las actividades que más impactan su rendimiento y se evalúa cómo se toman las decisiones sobre las actividades relevantes.

En la evaluación de la toma de decisiones se consideran los derechos de voto existentes, los derechos de voto potenciales, los acuerdos contractuales suscritos entre la entidad y otras partes, y los derechos y capacidad para designar y destituir los



miembros clave de la gerencia, entre otros aspectos. El juicio también es aplicado en la identificación de rendimientos variables y la exposición a estos. Los rendimientos variables incluyen, sin limitarse a, dividendos y otras distribuciones de beneficios económicos procedentes de la entidad, remuneración por administrar los activos o pasivos de la entidad, comisiones y exposición a pérdidas por proporcionar apoyo de crédito o liquidez.

Asociadas - Entidades sobre las cuales la Compañía tiene influencia significativa

El juicio es aplicado en la evaluación de influencia significativa. Se entiende que la Compañía tiene influencia significativa sobre la asociada cuando tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de esta. Para ello, la Compañía considera la existencia y efecto de los derechos de voto potenciales que sean, ejercitables o convertibles, en ese momento, incluyendo los derechos de voto potenciales poseídos por otras empresas, para evaluar si ejerce influencia significativa sobre una inversión. No debe considerar los que no

puedan ser ejercidos o convertidos hasta una fecha futura, o hasta que haya ocurrido un suceso futuro.

5.1.2 Moneda funcional

La Administración utiliza su juicio en determinar su moneda funcional. Se determina como moneda funcional de la Compañía y cada una de sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en que opera la compañía.

5.1.3 Unidades generadoras de efectivo

En la detección de pruebas de deterioro de valor de los activos no financieros, los activos que no generan individualmente flujos de entrada de efectivo que sean independientes de los flujos generados por los otros activos o grupos de activos, deben agruparse a la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece

el activo, que es el grupo identificable de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a favor de La Compañía, que son en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. La Administración utiliza su juicio en la determinación de las unidades generadoras de efectivo para efectos de las pruebas de deterioro de valor, de acuerdo con lo establecido en la Sección 27 Pymes Deterioro del Valor de los Activos.

5.2. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones

A continuación, se realiza un análisis de las presunciones básicas concernientes al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo sobre el cual se reporta, las cuales implican un riesgo significativo de ajustes materiales de los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo periodo financiero.

5.2.1 Impuesto a las ganancias

La determinación del impuesto corriente y diferido se basa en la mejor interpretación de la Administración con relación a las leyes vigentes y aplicables y las mejores prácticas de las jurisdicciones en las que opera. La razonabilidad de este estimado depende de la capacidad de la Administración de integrar y armonizar estándares complejos en materia impositiva y contable, de considerar los cambios en las leyes aplicables y la evaluación para efectos del reconocimiento del impuesto diferido activo de la existencia de ganancias fiscales suficientes para su realización.

5.2.2 Posiciones fiscales inciertas

Las posiciones fiscales inciertas son posturas fiscales donde no existe claridad sobre el manejo fiscal o dicho manejo puede ser cuestionado por las autoridades fiscales y existe la probabilidad que la situación se resuelva de forma no favorable. Réditos

Empresariales S.A reconoce posiciones fiscales inciertas principalmente por la probabilidad de inadmisión o rechazo por parte de la autoridad fiscal de costos o gastos deducibles, situación no favorable para La Compañía, que genera consecuencias como sanciones o mayor impuesto a pagar.

No se reconoce provisión por las posiciones fiscales inciertas remotas o posibles. El análisis de probabilidad se basa en opiniones de expertos y análisis de la regulación tributaria vigente en la jurisdicción aplicable.

La Administración utiliza la información disponible para medir la provisión con la mejor estimación para los pagos o recursos que se requieren realizar al liquidar la obligación siempre que sea probable una resolución no favorable.

5.2.3 Estimación de la vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo

Réditos Empresariales S.A revisa como mínimo anualmente la estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo. Cuando existe evidencia de cambios en las condiciones o en la utilización esperada de un elemento de la propiedad, planta y equipo, la Administración realiza una nueva estimación de la vida útil del elemento. La estimación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo se determina con base en el desempeño histórico del activo, expectativa de uso del activo por la Administración y las restricciones legales existentes para su uso. La estimación de las vidas útiles requiere de un grado significativo de juicio de la Administración.

Para el caso de los inmuebles la vida útil se revisará cada tres años de acuerdo con el periodo establecido por política para hacer el avalúo.

5.2.4 Valor razonable de los instrumentos financieros patrimoniales que no cotizan en bolsa

Réditos Empresariales S.A utiliza supuestos que

reflejan el valor más fiable del valor razonable de los instrumentos financieros que no tienen un mercado activo.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos idénticos (nivel 1).
- Con base en modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas a los precios cotizados que son observables para los activos directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en modelos de valoración internos de la compañía utilizando variables estimadas no observables para el activo (nivel 3).

5.2.5 Deterioro de valor de cuentas por cobrar

Réditos Empresariales S.A evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están deteriorados. La Administración considera supuestos como: dificultades financieras del deudor, infracciones en cláusulas contractuales, probabilidad de quiebra o reestructuración financiera del deudor, empresas en reorganización, entre otras.

5.2.6 Deterioro de valor de los activos: Inversiones; Propiedad y equipo e intangibles

Réditos Empresariales S.A. se asegura de que sus activos estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta; si éste es el caso, Réditos Empresariales S.A reconoce una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

La Compañía evalúa en cada corte de estados financieros o en cualquier momento, si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos. Si existe tal indicio, la Compañía estima el valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Para evaluar la procedencia debe realizar la prueba de deterioro completa, la Compañía hará anualmente una revisión de las variables críticas de negocio que afectan el valor razonable de los activos en cada mercado. Los indicadores generales son:

- Indicio observable de que el valor de los activos ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Cambios en el entorno legal, social, ambiental o de mercado que puedan disminuir el valor del activo.
- Variación en precios que afecten sus ingresos futuros.
- Variación de su capacidad de generación de ingresos.
- Variación de su costo total.

Esta prueba de deterioro tiene como propósito determinar el valor recuperable que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.



5.2.7 Provisiones para litigios y demandas

Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el proceso jurídico, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo.

La Compañía considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se reconoce la provisión cuando la probabilidad de que un evento ocurra es superior a la que no ocurra.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes. La ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan.

Para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente, se involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la Administración considera supuestos como: tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, información estadística de procesos con características similares, entre otros.

5.2.8 Activos y pasivos contingentes

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir.

Tales contingencias son estimadas por la Administración y sus abogados. La estimación de las contingencias de pérdida necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencias de pérdida en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, los abogados evalúan entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos caso por caso.

5.2.9 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Debido a que la causación de ingresos, costos y gastos están relacionadas con la ejecución de contratos de venta de bienes y prestación de servicios y las fechas de corte y facturación difieren de las fechas de presentación de información financiera; se genera incertidumbre respecto de la proporción que le corresponde al período sobre el que se informa, motivo por el cual se establecen bases de medición que pueden modificarse teniendo en cuenta las obligaciones contractuales.

Normalmente estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

5.2.10 Reconocimiento de un arrendamiento financiero

La compañía clasifica un arrendamiento como financiero teniendo en cuenta la esencia económica y naturaleza de la transacción, más que de la mera forma del contrato.

Las principales condiciones que se evalúan para determinar si un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero son las siguientes:

- La entidad asume todos los riesgos inherentes de los bienes.

- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación.
- Los activos arrendados son de naturaleza tan especializada que solo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

5.2.11 Asignación de vidas útiles para activos intangibles

La entidad clasificará que un intangible tiene vida útil finita siempre que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo, y no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Si la entidad no puede determinar la vida útil de un activo intangible, este será amortizado en un periodo no superior a 10 años.

NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo en caja	34.954.303	49.022.203
Bancos y encargos fiduciarios	18.933.089	17.307.055
Total	\$53.887.392	\$66.329.258

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda		
Peso colombiano	53.862.178	66.306.093
Dolares estadounidenses	21.387	19.541
Euros	3.827	3.624
Total	\$53.887.392	\$66.329.258

La sociedad Réditos Empresariales S.A para el desarrollo de su objeto social presenta la siguiente composición en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo: caja general, cajas menores para gastos, cajas moneda extranjera y los Bancos que comprenden las cuentas corrientes y las cuentas de ahorro.

El efectivo se encuentra discriminado de la siguiente forma:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Cajas		
Caja general	34.925.190	48.995.138
Cajas menores	3.900	3.900
Cajas en moneda extranjera	25.213	23.165

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Bancos		
Cuentas corrientes		
Banco De Occidente	838.267	151.495
Banco Agrario	927.030	1.967.227
Otros	70.924	7.553

Cuentas de ahorro		
Coop. Fra de Antioquia	32.073	305.737
Banco de Occidente	79.910	743.227
Coop. Confiar y otros	1.788.405	2.049.114

Fiducias		
Fiducia Fiduoccidente	68.167	67.707
Fideicomiso Grupo Réditos	5.051.591	3.395.298
Fiduciaria Central	98.743	315.785
Fiduagraria	9.977.979	8.303.911

NOTA 7: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

7.1 Factores de riesgo financiero

Réditos Empresariales S.A gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Empresa no realiza inversiones, operaciones con Derivados o posición en divisas con propósitos especulativos.

Réditos Empresariales S.A. tiene como política realizar la gestión de los riesgos que inciden sobre su actividad y su entorno, adoptando las mejores prácticas y estándares internacionales de la Gestión Integral de Riesgos, como una forma de facilitar el cumplimiento del propósito, la estrategia, los objetivos y fines empresariales, tanto de origen estatutario como Legal. Cuenta con un sistema de información que facilita la gestión integral de riesgos, garantiza la confidencialidad, disponibilidad y confiabilidad de la información y permite realizar análisis y monitoreo a los riesgos y planes de mejoramiento.

Desde el área de Cumplimiento se garantiza, la debida diligencia en el análisis, evaluación, control y monitoreos permanentes de riesgos, entre los cuales están los asociados al lavado de activos y financiación del terrorismo, que permite reducir la vulnerabilidad, y proponer e implementar mecanismos eficaces para el debido desarrollo de los negocios, procesos, proyectos y contratos.

La empresa está expuesta al riesgo financiero, que se define como la posibilidad de ocurrencia de un evento que afecta negativamente los resultados financieros, dentro de los cuales se encuentran los siguientes provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

- Riesgo de mercado
- Riesgo de Tipo de Cambio

7.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de Réditos Empresariales S.A se origina en la ejecución de contratos por explotación de su objeto social, el anticipo Impuesto Sobre la Renta del año siguiente, Autoretenciones en el CREE, y retenciones en la fuente que nos realizan los Aliados y Clientes en los pagos de las comisiones. La Gerencia otorga montos máximos de crédito a cada cliente en función a sus antecedentes crediticios y a su situación financiera, y monitorea permanentemente el comportamiento de pago de los mismos.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas, la Gerencia considera que no existe riesgo, ya que sus principales clientes son Subsidiarias, sobre la cual ejerce el control y aplica las mismas políticas crediticias de la Compañía.

Con respecto al resto de las cuentas por cobrar comerciales, la concentración se presenta en los contratos en ejecución del objeto social, Aliados estratégicos que son empresas de reconocido prestigio en el mercado nacional y sobre los cuales realizamos operaciones conjuntas, las cuentas por cobrar están garantizadas en un alto porcentaje con pólizas de cumplimiento, y pagarés, existe unos saldos de cartera importantes que corresponden a la operación con los colocadores independientes y/o Comercios producto de la colocación de productos y servicios, cuyos saldos en mora son gestionados a través de una Entidad de cobranzas especializada en el cobro de cartera.

7.3 Riesgo de mercado

La Sociedad Réditos Empresariales está enfrentada a la incertidumbre generada por el comportamiento de factores externos a la organización, puede ser por cambios en las variables macroeconómicas o

factores de riesgo tales como:

- Tasas de interés.
- Inflación.
- Tasa de crecimiento.
- Variación en Valor Empresa (Acciones con posición dominante, y acciones con participación).
- Cotizaciones de las mercancías.
- Situaciones de Pandemia.
- Protestas sociales.

7.4 Riesgo de liquidez

La Gerencia evalúa permanentemente la suficiencia de efectivo ejecutando los compromisos de pago a los proveedores, Aliados y Clientes de acuerdo con la política establecida. La Compañía, a través de la Gerencia Financiera, administra el riesgo de liquidez a través del mantenimiento de adecuados niveles de efectivo, mediante el monitoreo de flujos de efectivo, previsiones diarias de tesorería y vencimientos de sus activos y pasivos financieros, apoyados además con el manejo del presupuesto mensual, el cual este último se revisa en Junta Directiva de manera mensual, con actualización trimestral y corte semestral, todas estas herramientas han permitido determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Réditos Empresariales busca garantizar una liquidez adecuada a través de la disponibilidad de financiamiento de largo plazo, a junio 30 de 2021 cuenta con líneas de crédito debidamente aprobadas y renovables con banca local por aproximadamente \$ 16,3 mil trescientos millones de pesos, con respaldo de firma de pagaré institucional.

Para el segundo semestre de 2021, la empresa contempla la aplicación de nuevas políticas y metodologías que permitan fortalecer las medidas actuales de identificación, monitoreo y control de los riesgos financieros de la compañía en apoyo de la Dirección de Riesgos y los diferentes comités conformados al interior de la compañía para estos fines.

7.5. Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

Réditos Empresariales ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de cambio incluyen:

Operaciones de Renting Tecnológico: La exposición al riesgo de tasa de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades de financiación en una moneda diferente de la moneda funcional, entre ellos se encuentran el renting tecnológico cuya operación se realiza en dólares, actualmente no se cuenta con coberturas, Réditos cubre su exposición a las fluctuaciones de las tasas de cambio ajustando la obligación mensualmente a la tasa de cambio vigente al corte de cada mes.

NOTA 8: INVERSIONES

La composición de las inversiones corrientes es la siguiente:

Inversiones					
CDT's	PLAZO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Confiar Coop.Financiera	12 meses	30/06/2022	3.25% anual	2,554.697	2.483.864
Cooperativa Financiera Antioquia	12 meses	09/02/2022	4.45% anual	241.686	236.965
Total				\$ 2.796.382	\$ 2.720.829

* Los intereses generados se causan contablemente a corte de cada mes, el pago de estos es al vencimiento del CDT.

*Estos CDTS son medidos al costo amortizado.

NOTA 9: INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Información general de las subsidiarias

	% Participación	Método de participación acumulada	% Participación	Método de participación acumulada
		Junio 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020
Inversiones en subsidiarias				
Compañía De Gestion Credintegral S.A.S	100	8.176.940	100	7.696.301
Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S	96,36	3.518.317	96,36	3.477.844
Loterias y Servicios Colombia S.A	100	2.238.298	84,20	1.697.990
Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S	100	0	100	19.849
Invereditos S.A.S	100	0	100	-79.883
Total		\$ 13.933.555		\$ 12.812.101

Objeto social de las compañías subsidiarias

Compañía De Gestión Credintegral S.A.S: Es una empresa del sector real, perteneciente al Grupo Réditos, administradora del sistema de pago cerrado RIS, la cual cuenta con un portafolio de productos crediticios. A partir de dichos productos se desarrollan diferentes alianzas con comercios vinculados a Fenalco Antioquia, principalmente del Área Metropolitana y la Subregión de Urabá, entre las que se destacan: Fundación Santa Clara, Macrollantas, Consumax, Supermax y Supermercado Los Ibañez.

De igual forma la Compañía De Gestión Credintegral S.A.S cuenta con nuevas líneas de crédito como libre inversión y convenios empresariales con Claro, Haceb y Réditos Empresariales S.A para la financiación de equipos celulares, electrodomésticos y la compra del SOAT respectivamente.

Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S: Es una compañía que brinda soluciones inmobiliarias integrales de manera ágil, cómoda y segura, respaldados en un equipo de trabajo competente, herramientas tecnológicas adecuadas y aliados estratégicos, que garantizan la calidad del servicio y la satisfacción de nuestros clientes.

Loterías y Servicios Colombia S.A: Es la empresa líder en Colombia en la distribución y comercialización de lotería electrónica, virtual y física ya sea directamente o a través de alianzas estratégicas con terceros.

En su portafolio de productos se encuentran las loterías de: Cundinamarca, Tolima, Cruz Roja, Huila, Valle, Meta, Manizales, Quindío, Bogotá, Medellín, Boyacá, Cauca, Risaralda, Santander y Extra de Colombia.

Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S: Es una empresa encargada de supervisar el desarrollo, la innovación y prestación de servicios tecnológicos, así como el mantenimiento y adecuado funcionamiento de redes tecnológicas comerciales.

Esta Compañía actualmente presenta patrimonio negativo y se encuentra sin operación; desde el Comité de Presidencia se viene haciendo un análisis que permita su reactivación a través del desarrollo de una línea de negocio.

Invereditos S.A.S: Compañía que da soporte integral a los clientes internos y externos de las empresas con base en en la operación de sus estrategias de ventas, servicio al cliente, mesas de servicio, gestión de cartera y en el back office de la administración de los procesos de gestión de datos analítico y operativo con el objetivo de apoyar y resolver de una manera efectiva los requerimientos por medios de respuestas rápidas, eficientes y que garanticen la satisfacción del usuario.

Cambios en la participación de propiedad en una Subsidiaria

Compañía De Gestión Credintegral S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 100%.

Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio de 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 96.36%.

Loterías y Servicios Colombia S.A: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio de 2021 presentó variación en la participación pasando del 84.20% al 100%. Se presenta un incremento de la participación frente al periodo anterior por la compra del 100% de las acciones de la compañía.

Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio de 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 100%.

Inveredits S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio de 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 100%.

Las inversiones en las entidades antes mencionadas se evaluaron por el método de participación arrojando los diferentes ajustes antes mencionados.

Esta Compañía actualmente presenta patrimonio negativo y su operación se ha venido reactivando a través del arrendamiento de un inmueble adquirido en el Edificio de la Cámara de Infraestructura, para esta compañía está en curso un proceso de enervación.

Restricciones significativas

No existen restricciones significativas sobre la capacidad de las controladas para transferir fondos a la compañía en forma de dividendos en efectivo, reembolso de préstamos, anticipos u otros.

Información financiera resumida

La información financiera de las compañías subsidiarias a corte de Diciembre 31 de 2020.

Subsidiaria	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Compañía De Gestión Credintegral S.A.S	20.104.188	12.407.886	589.482	0	87.811
Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S	11.970.834	8.360.604	324.675	-225.255	68.921
Loterías y Servicios Colombia S.A	6.475.449	4.458.831	513.235	-42.332	182.796
Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S	913.313	893.465	27.628	0	-7.823
Inveredits S.A.S	1.699.628	1.779.511	0	0	-47.754

La información financiera de las compañías subsidiarias a corte de Junio 30 de 2021.

Subsidiaria	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Compañía De Gestión Credintegral S.A.S	25.478.848	17.301.907	736.191	0	87.877
Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S	590.745	971.981	0	0	-79.562
Loterías y Servicios Colombia S.A	4.573.593	2.335.295	370.088	-42.332	83.551
Inveredits S.A.S	1.646.587	1.830.795	0	0	-13.036
Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S	11.804.483	8.153.262	340.398	-374.650	45.162

NOTA 10: INVERSIONES EN ASOCIADAS

Información general de las asociadas y negocios conjuntos

	% Participación	Método de participación acumulada	% Participación	Método de participación acumulada
		Junio 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos				
Corredor Empresarial S.A	26,93	11.088.264	26,93	10.420.548
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	39,20	13.020.622	39,20	12.589.328
Inversiones Megasuerte S.A.S	41,64	1.732.695	41,64	1.689.248
Total		\$ 25.841.580		\$ 24.699.124

Objeto Social de las asociadas y negocios conjuntos

Corredor Empresarial S.A: Es una empresa que agrupa a los principales empresarios de apuestas en Colombia, cuyo objeto social es la actividad de juegos de suerte y de azar desarrollada con base en la experiencia de sus integrantes, lo cual le permite a la compañía estar a la vanguardia en el sector de juegos y apuestas en el ámbito nacional, logrando gracias a la explotación del producto Súper Astro una participación importante dentro del sector.

Matrix Grupo Empresarial S.A.S: Tiene como objeto social las actividades de: operación de giros, actividades de gestión de seguros, servicios financieros y servicios tecnológicos. La compañía Matrix Grupo Empresarial S.A.S es considerada la red transaccional de mayor cobertura en Colombia, con un servicio ágil, innovador y oportuno soportado en estándares de calidad y una oferta de productos para más de 10 millones de clientes.

Inversiones Megasuerte S.A.S: Su objeto social es la explotación económica, operación y comercialización de juegos de suerte azar como: Juegos novedosos, localizados, loterías, apuestas permanentes, rifas y demás juegos legalmente permitidos o que llegaren a ser autorizados.

Las inversiones en subsidiarias son medidas inicialmente al costo y su medición posterior se hace a través del método de participación patrimonial.

Cambios en la participación de propiedad en asociadas y negocios conjuntos

Corredor Empresarial S.A: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio de 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 26.93%.

Matrix Grupo Empresarial S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 39.20%.

Inversiones Megasuerte S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de Junio de 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 41.64 %.

Análisis de indicios de deterioro

El valor de las acciones no sufrió cambios en la participación, por lo tanto no existe evidencia objetiva de deterioro.

Información financiera resumida

La información financiera de las compañías asociadas a corte de Diciembre 31 de 2020.

Asociada	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Corredor Empresarial S.A	98.935.749	60.245.692	411.887.093	1.274.774	2.509.456
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	51.047.254	18.931.621	471.913.033	521.204	3.733.673
Inversiones Megasuerte S.A.S.	4.538.893	482.101	108.495	0	38.413

La información financiera de las compañías asociadas a corte de Junio 30 de 2021

Asociada	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Corredor Empresarial S.A	114.259.740	73.090.108	278.847.426	1.376.093	2.258.321
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	53.684.038	20.468.167	252.944	515.225	1.126.339
Inversiones Megasuerte S.A.S.	4.307.179	146.049	6.013	0	-56.599

NOTA 11: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - Corrientes		
Clientes nacionales (*)	19.233.724	22.506.257
Cuentas corrientes comerciales	0	0
Cuentas por cobrar a vinculados economicos	13.088.593	12.212.654
Cuentas por cobrar a Socios y accionistas	50	4.078
Cuentas por cobrar anticipos(medios de pago)	36.335	15.325
Depositos	369.971	405.971
Cuentas por cobrar a Trabajadores	20.820	214.648
Deudores comerciales	266.075	189.820
Deudores Varios (**)	490.754	961.606
Deterioro de cartera (***)	-1.659.988	-1.222.920
Total	\$ 31.846.335	\$ 35.287.439

(*) Detalle Clientes Nacionales

Tercero	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Comfama	1.856.222	1.965.430
Comfenalco	3.343.420	3.016.796
Colombia Mayor	3.977.796	7.265.748
Familias en Acción	0	1.579.308
EPM	915.527	0
Corredor empresarial	2.403.343	0
Matrix Giros	636.791	0
Cuenta por cobrar colocadores	3.685.919	4.190.607
Otros clientes nacionales	2.414.706	4.488.369
Total	\$19.233.724	\$22.506.257

(**)Detalle Deudores Varios

Tercero	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Incapacidades	145.481	230.531
Venta Edificio	0	0
Otros clientes	345.273	731.075
Total	\$490.754	\$961.606

(***)Detalle Deterioro de cartera

Tercero	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Deterioro CxC Clientes Nacionales	-463.836	-437.398
Deterioro CxC pagos por cuentas de terceros Giros	-13.822	-13.822
Deterioro para juicios ejecutivos	0	0
Deterioro a otras cuentas por cobrar a trabajadores	-2.682	-95.675
Deterioro Deudores Varios	-213.775	0
Deterioro cuentas por cobrar a colocadores	-780.887	-676.025
Deterioro CxC Depósitos	-184.986	0
Total	-\$1.659.988	-\$1.222.920

La cartera de clientes nacionales corrientes comprende los deudores por concepto de comisión de recaudos a terceros y aliados, operación de giros, pagos de subsidios y libres loterías, cartera de vendedores.

La administración de Réditos Empresariales S.A provisiono por deterioro la totalidad de los saldos de las deudas de difícil cobro provenientes de la cartera de clientes.

La composición por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes es la siguiente:

					A Diciembre 31 de 2020
	No vencidas	Vencidas de 1 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Mayor a 365 días	Total
Clientes nacionales	22.068.859	0	0	437.398	22.506.257
Otros deudores	13.218.580	0	0	785.522	14.004.102
Deterioro Cartera	0	0	0	- 1.222.920	- 1.222.920
Total	\$ 35.287.439	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 35.287.439

					A Junio 30 de 2021
	No vencidas	Vencidas de 1 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Mayor a 365 días	Total
Clientes nacionales	18.769.888	0	0	463.836	19.233.724
Otros deudores	13.076.447	0	0	1.196.152	14.272.599
Deterioro Cartera	0	0	0	- 1.659.988	- 1.659.988
Total	\$ 31.846.335	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 31.846.335

El movimiento del deterioro de cartera es el siguiente.

Concepto	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Saldo al inicio	1.222.920	3.123.884
Incrementos	542.641	896.176
Castigos	105.573	2.797.139
Total	\$1.659.988	\$1.222.920

A continuación, el detalle de los movimientos del deterioro de cartera del primer semestre del 2021.

Concepto	Diciembre 31 de 2020	Incrementos	Disminuciones	Junio 30 de 2021
Deterioro CxC Clientes Nacionales	-437.398	-26.438	0	-463.836
Deterioro CxC pagos por cuentas de terceros Giros	-13.822	0	0	-13.822
Deterioro para juicios ejecutivos	0	-184.986	0	-184.986
Deterioro a otras cuentas por cobrar a trabajadores	-95.675	-2.478	95.471	-2.682
Deterioro Deudores Varios	0	-213.775	0	-213.775
Deterioro cuentas por cobrar a colocadores	-676.025	-114.964	10.102	-780.887
Deterioro CxC Betplay-Ganaexpress	0	0	0	0
Total	-\$1.222.920	-\$542.641	\$105.573	-\$1.659.988

En la nota 3, literal a, se define a las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar como activos financieros medidos al costo amortizado.

Las principales causas que han llevado al reconocimiento de pérdidas son los siguientes:

*En las cuentas por cobrar de colocadores se presenta porque los colocadores por sus necesidades económicas se retiran de la compañía sin realizar el recaudo correspondiente y por fallas en la configuración de aplica cartera.

*En las cuentas por cobrar aliados puede presentarse deterioros por diferencias en las conciliaciones o falta de capacidad de pago de algunos aliados.

*El deterioro en juicios ejecutivos se presenta por la incertidumbre en la recuperación del valor cancelado a la Lotería de Medellín por concepto de demanda.

NOTA 12: INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Inventarios		
Mercancia no fabricada por la empresa	2.599.829	4.095.875
Deterioro de inventarios (*)	0	0
Total	\$ 2.599.829	\$ 4.095.875

(*) El deterioro de inventario es el resultado de comparar el costo en libros con el valor neto realizable. Hay lugar a deterioro cuando el valor neto realizable es inferior al costo de inventarios. Para los inventarios intangibles el valor neto realizable es igual al costo y para los inventarios consumibles (para desarrollo de la prestación del servicio) no aplica análisis del valor neto realizable ya que dichos inventarios no están dispuestos para la venta.

El Valor Neto de Realización es el precio estimado de venta de los productos en el curso ordinario de los negocios menos los costos y/o gastos estimados para poder realizar la venta.

El rubro de inventario comprende inventarios para la venta como son inventarios intangibles de recargas e inventarios consumibles como son: dotación, aseo, cafetería, papelería, insumos informática, entre otros que se detallan a continuación:

El concepto de inventario comprende:

Inventarios para la prestación de servicios **		
Inventarios	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Papelería Benedan	885.737	1.053.573
Dotación	357.893	209.971
Premios promocionales y otros insumos	235.743	169.845
Papelería	95.335	74.025
Insumos Mantenimiento (Informatica)	23.532	39.891
Mantenimiento (Imagen Corporativa)	18.882	17.545
Cafetería	1.299	1.814
Aseo	526	1.097
Insumos de bioseguridad	43.469	96.495

(**) Estos inventarios son consumidos por la organización dentro del giro normal de la operación, por lo tanto, no son inventarios sujetos a deterioro.

El método de costeo para los inventarios tangibles es promedio ponderado.

Inventarios para la venta***		
Inventarios Intangibles***	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Recargas	782.421	2.236.723
Tickets Incentivos	134.549	194.896
Tarjeta Civica	20.444	0

(***) Estos rubros corresponden a inventarios tangibles e intangibles, inmateriales cuya rotación es permanente, por lo anterior no son susceptibles de análisis de deterioro.

El método de costeo para los inventarios para la venta es identificación específica.

Al periodo en que se informa el gasto y costo de inventario es el siguiente:

Importe de inventarios reconocido como gasto durante el período

Inventarios	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Dotación	460.035	35.961
Insumos de Bioseguridad	384.106	506.737
Mantenimiento (Imagen Corporativa)	5.708	37.017
Insumos Mantenimiento (Informatica)	185.647	184.424
Premios promocionales y otros insumos	45.734	9.952
Cafetería	5.297	4.554
Aseo	12.319	8.847
Papelería	16.516	16.210

Importe de inventario reconocido como costo durante el período

Inventarios	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Papelería Oficial	1.727.258	1.721.773
Papelería (costo rollos blancos SDR)	196.777	215.262
Tickets Incentivos	60.347	110.352
Dotación Línea Metro	7.299	153
Insumos de Bioseguridad línea Metro	1.551	366

NOTA 13: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Propiedad, planta y equipo		
Terrenos	3.066.510	3.066.510
Construcciones y edificaciones	12.012.678	12.012.678
Activos en mejoras	12.094.201	11.552.397
Muebles y equipo de oficina	8.709.412	8.752.780
Equipo de computo y comunicación	35.452.284	35.121.062
Flota y equipo de transporte	1.881.360	1.893.360
Depreciación Construcciones y edificaciones	-1.160.200	-1.057.555
Depreciación Activos en mejoras	-7.950.719	-6.768.997
Depreciación Muebles y equipo de oficina	-5.821.987	-5.722.553
Depreciación Equipo de computo y comunicación	-25.754.795	-25.043.664
Depreciación Flota y equipo de transporte	-1.651.302	-1.592.121
Total	30.877.442	32.213.898

Conciliación del costo, de la depreciación y el deterioro de la Propiedad planta y equipo a Junio 30 de 2021 y Diciembre 31 de 2020.

Saldo de activos							
	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en Libros Junio 30 de 2021
Terrenos	3.066.510	0	0	0	0	0	3.066.510
Construcciones y edificaciones	12.012.678	0	0	0	0	0	12.012.678
Activos en mejoras	11.552.397	507.804	0	0	0	34.000	12.094.201
Muebles y equipo de oficina	8.752.780	196.797	0	240.165	0	0	8.709.412
Equipo de computo y comunicación	35.121.062	2.235.409	0	1.904.187	0	0	35.452.284
Flota y equipo de transporte	1.893.360	0	0	12.000	0	0	1.881.360
Total	72.398.788	2.940.010	0	2.156.352	0	34.000	73.216.446

	Vr en Libros Junio 30 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020
Terrenos	3.066.510	0	0	0	0	0	3.066.510
Construcciones y edificaciones	11.167.307	0	845.371	0	0	0	12.012.678
Activos en mejoras	11.163.900	388.497	0	0	0	0	11.552.397
Muebles y equipo de oficina	8.982.895	80.146	0	310.260	0	0	8.752.780
Equipo de computo y comunicación	36.980.380	459.147	0	2.318.466	0	0	35.121.062
Flota y equipo de transporte	1.893.360	0	0	0	0	0	1.893.360
Total	73.254.353	927.790	845.371	2.628.726	0	0	72.398.788

Depreciación

	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en libros Junio 30 de 2021
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0
Construcciones y edificaciones	-1.057.555	-102.646	0	0	0	0	-1.160.200
Activos en mejoras	-6.768.997	-1.181.722	0	0	0	0	-7.950.719
Muebles y equipo de oficina	-5.722.553	-288.168	0	188.734	0	0	-5.821.987
Equipo de computo y comunicación	-25.043.664	-2.459.394	0	1.748.263	0	0	-25.754.795
Flota y equipo de transporte	-1.592.121	-71.181	0	12.000	0	0	-1.651.302
Total	-40.184.890	-4.103.110	0	1.948.997	0	0	-42.339.003

	Vr en libros Junio 30 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0
Construcciones y edificaciones	-960.345	-97.209	0	0	0	0	-1.057.555
Activos en mejoras	-5.639.146	-1.129.268	0	0	0	-583	-6.768.997
Muebles y equipo de oficina	-5.690.354	-299.805	0	267.607	0	0	-5.722.553
Equipo de computo y comunicación	-24.913.786	-2.409.170	0	2.279.292	0	0	-25.043.664
Flota y equipo de transporte	-1.510.956	-76.485	0	0	0	-4.680	-1.592.121
Total	-38.714.587	-4.011.938	0	2.546.898	0	-5.263	-40.184.890

La propiedad, planta y equipo incluye el importe de los inmuebles, muebles, vehículos, equipos de cómputo y comunicación, equipo de oficina, y mejoras en propiedad de terceros y que son utilizados en el giro normal de sus negocios.

Los activos fijos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la compañía, Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del activo.

La medición posterior de los terrenos y edificios es al valor revaluado, cada tres años la compañía realiza a través de un perito certificado el avalúo de estos bienes y realiza los ajustes contables resultantes de dicho avalúo.

Las mejoras sustanciales realizadas sobre propiedades de terceros se reconocen como parte de los activos fijos de la entidad y se deprecian por el menor tiempo entre la vida útil de la mejora realizada o el plazo del contrato de concesión de explotación de los juegos de suerte y azar otorgado por la Lotería de Medellín por un plazo de 5 años.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo de la siguiente manera:

Clase de activo	Rango de vida útil	Método de depreciación
Construcciones y edificaciones	58 a 100 años	Lineal
Muebles y equipo de oficina	10 años	Lineal
Equipo de cómputo y comunicación	5 años	Lineal
Flota y equipo de transporte	5 años	Lineal
Mejoras en propiedad ajena	5 años	Lineal

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

No existe capitalización de costos por préstamos, ya que la compañía no posee activos calificados. La compañía no posee ningún elemento de propiedad, planta y equipo pignorado ni en garantía.

Al corte del 30 de Junio de 2021, contamos con 8 contratos de renting activos en los cuales hemos adquirido, 5000 terminales, 1.000 terminales biometrico, 50 Equipos para betplay, 40 computadores escritorio, 60 equipos-50 impresoras-70 impresoras 120 lectores-40 ups, proyecto ampliación red F2. Todos estos se financian a 36 cuotas y tienen fechas diferentes de vencimiento, el más próximos en terminar es 1 contrato a dos meses y el más lejano en 33 meses. Al 30 de junio tenemos un saldo pendiente por cancelar de \$ 2.505.938.602.

OBJETO CONTRATOS RENTING: IBM otorga a EL ARRENDATARIO el uso y goce temporal de los bienes incluidos en un suplemento (conjuntamente y en lo sucesivo LOS BIENES), y EL ARRENDATARIO se obliga a pagar a IBM la renta pactada. EL ARRENDATARIO manifiesta expresamente que conoce y está conforme con las características, especificaciones técnicas, marca y aplicaciones de LOS BIENES, especificados en cada SUPLEMENTO, los mismos que han sido seleccionados por él. EL CONTRATO entrará en vigor desde la fecha de firma del SUPLEMENTO.

CONTRATO	DETALLE	CUOTAS PACTADAS	CUOTAS PENDIENTES	SALDO PESOS	SALDO DOLARES	3756.67	VR AJUSTADO
60	2.000 TERMINALES	36	2	0	37,978	142,672,396	142,672,396
Q32778	1.000 TERMINALES	36	4	0	37,650	141,440,329	141,440,329
81	2.000 TERMINALES	36	5	0	90,403	339,614,168	339,614,168
CO9N-B4RMGZ-4	50 EQUIPOS BETPLAY	36	3	0	4,635	17,412,180	17,412,180
94	1.000 TERMINALES	36	6	0	79,575	298,937,440	298,937,440
COCN-B75TVZ-3	40 COMPUTADORES	36	6	0	3,525	13,243,465	13,243,465
COBN-B6WKWF-3	60 EQUIPOS - 50 IMPRESORAS	36	6	38,009,895	0	0	38,009,895
121	SERVIDORES IBM	60	33	0	403,179	1,514,608,727	1,514,608,727
TOTAL				38,009,895	656,946	2,467,928,707	2,505,938,602



NOTA 14: ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de los activos intangibles es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Intangibles		
Crédito mercantil	1.964.307	1.152.490
Licenciamientos de software	0	23.524
Total	\$ 1.964.307	\$ 1.176.014

	Crédito mercantil	Licenciamiento de software
Saldo a Junio 30 de 2020	1.262.590	245.940
Adquisiciones	0	0
Disminución por amortizaciones del periodo	-110.099	-222.416
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Saldo a Diciembre 31 de 2020	1.152.490	23.524
Adquisiciones	929.664	0
Disminución por amortizaciones del periodo	-117.847	-23.524
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Saldo a Junio 30 de 2021	1.964.307	0

La vida útil y método de depreciación de los activos intangibles es la siguiente:

Activo intangible	Tipo	Rango de vida útil en años	Método de depreciación
Derechos	Finita	De 1 a 3 años	Linea recta
Lincencias, patentes y software	Finita	De 1 a 3 años	Linea recta
Conseciones, franquicias y licencias	Finita	De 3 a 5 años	Linea recta
Plusvalía	Indefinida	No aplica	Linea recta

Crédito mercantil

El crédito mercantil y los activos intangibles con vida útil indefinida no están sujetos a amortización, La Compañía revisa anualmente la existencia de deterioro de valor. Al final del periodo sobre el que se informa y comparativos, no se reconocieron pérdidas por deterioro de valor del crédito mercantil.

Los supuestos claves utilizados por la Compañía en la determinación del valor en uso son las siguientes:

Supuestos clave

Proyección de los flujos de efectivo

La Compañía proyecta los ingresos ordinarios con base en la inflación de cada país más la adición de puntos asociados a la expectativa de crecimiento del mercado. Por su parte, los costos se proyectan con base en la inflación de cada país.

Periodo de proyección de los flujos de efectivo

El período definido por la Gerencia para la proyección de los flujos es de 10 años con perpetuidad, debido a que las inversiones en capital hechas por el Grupo en los segmentos de operación requieren largos periodos de recuperación.

Tasa de descuento aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo

La compañía utiliza para determinar la tasa de descuento el modelo de valoración de activos financieros denominado Modelo de Fijación de precios de activos de capital, por sus siglas en inglés CAPM – Capital Asset Pricing Model -, el cual emplea como principales variables:

-Tasa libre de Riesgo: rentabilidad de una cartera que no tiene riesgo de impago. Toma como referencia la rentabilidad de los bonos del Tesoro Americano con vencimiento a largo plazo.

-Beta: medida de riesgo que asocia la volatilidad de una acción con la volatilidad del mercado.

-Prima de mercado: spread entre la tasa libre de riesgo y la rentabilidad del mercado.

-Prima de riesgo país: es el spread por encima de los bonos del Tesoro americanos que exigen los inversionistas en mercados internacionales.

Tasa de crecimiento

La perpetuidad corresponde al valor de la compañía al final del período explícito. La tasa de crecimiento se define teniendo en cuenta no exceder:

-Las expectativas del crecimiento del país de operación y segmento de negocio.

-El crecimiento promedio de los últimos años de los flujos del período explícito.

Los valores de los supuestos clave utilizados por el Grupo en la determinación del valor en uso se presentan a continuación:

Tasa de descuento (antes de impuestos)

Junio 30 de 2021: 20.44%

Diciembre 31 de 2020: 22.22%.

Tasa de crecimiento a perpetuidad

Junio de 2021: 5.44%

Diciembre 31 de 2020: 5.41%

Como resultado de las pruebas de deterioro realizadas sobre cada uno de los créditos mercantiles no se identificaron deterioros de valor que implicara el reconocimiento de una pérdida por este concepto al corte de Junio 30 de 2021 y Diciembre 31 del año 2020.

NOTA 15: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los gastos pagados por anticipado:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos Pagados por Anticipado - Corrientes		
Seguros y Fianzas	485.734	414.644
Mantenimiento de Software	6.761.250	6.727.830
Total	\$7.246.984	\$7.142.475
	Seguros y Fianzas	Mantenimiento de Software
Saldo a Junio 30 de 2020	532.198	7.058.647
Adquisiciones	144.974	2.241.209
Disminución por amortizaciones del periodo	-262.528	-2.572.026
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0
Aumento por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Disminución por ajustes migración a NIIF PYMES	0	0
Saldo Diciembre 31 de 2020	414.644	6.727.830
Adquisiciones	476.486	2.918.368
Disminución por amortizaciones del periodo	-405.396	-2.884.949
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0
Aumento por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Disminución por ajustes migración a NIIF PYMES	0	0
Saldo Junio 30 de 2021	485.734	6.761.250

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.

NOTA 16: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuesto diferido		
Activo por impuesto Diferido	5.443.972	9.049.798
Pasivo por Impuesto Diferido	-6.630.262	-11.222.731
Activo (Pasivo) Por impuesto diferido Neto	-\$ 1.186.290	-\$ 2.172.933

El impuesto diferido se contabiliza según el método de balance y contempla las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y los pasivos respecto a los valores mostrados en el estado de situación financiera bajo NIIF.

La composición del activo por impuesto diferido es la siguiente:

Concepto	Diciembre 31 de 2020	Reconocido en resultados	Reconocido en el Otro Resultado Integral	Reconocido en el patrimonio	Junio 30 de 2021
Efectivo en moneda extranjera	0	0	0	0	0
Acciones	0	0	0	0	0
Anticipos y avances	0	0	0	0	0
Dedudores Varios	0	0	0	0	0
Provisiones cartera	114.310	127.765	0	0	242.075
Terreno	0	0	0	0	0
Equipo de Oficina	89.610	-79.875	0	0	9.735
Equipo cómputo y comunicación	3.414.531	-2.132.718	0	0	1.281.813
Armamento y vigilancia	49.447	-46.963	0	0	2.484
Depreciaciones	5.194.043	-2.892.764	0	0	2.301.279
Cargos diferidos	-186.018	186.018	0	0	0
Intangibles	-1.428.987	2.233.643	0	0	804.656
Pagos anticipados	2.201	-2.201	0	0	0
Compañías de financiamiento	1.206.098	-1.206.098	0	0	0
Provisiones para costos y gastos	594.563	-144.705	0	352.074	801.932
Industria y comercio	0	0	0	0	0
	9.049.798	-3.957.900	0	352.074	5.443.972

La composición del pasivo por impuesto diferido es la siguiente:

Concepto	Diciembre 31 de 2020	Reconocido en resultados	Reconocido en el Otro Resultado Integral	Reconocido en el patrimonio	Junio 30 de 2021
Efectivo en moneda extranjera	1.119	37	0	0	1.157
Clientes	0	0	0	0	0
Provisión cartera	0	79.868	0	0	79.868
Terreno	95.831	0	0	0	95.831
Edificios	293.856	-64.886	0	0	228.970
Mejoras a propiedades ajenas	0	0	0	0	0
Equipo de Oficina	108.101	276.358	0	0	384.459
Equipo cómputo y comunicación	7.951.324	-4.976.969	0	0	2.974.356
Flota y equipo de transporte	43.771	76.986	0	0	120.756
Depreciación acumulada	4.316.921	-2.303.651	0	0	2.013.271
Industria y comercio	0	0	0	0	0
Otras obligaciones	0	0	0	0	0
Acreedores Varios	0	0	0	0	0
Intangibles	-262.257	993.852	0	0	731.595
Licenciaiento Fortinet	-870.302	870.302	0	0	0
Amortización Crédito Mercantil y licenciamiento	-455.633	455.633	0	0	0
	11.222.732	-4.592.470	0	0	6.630.262

El efecto neto en el estado de resultados fue un menor valor del gasto por \$634.570, para el periodo comparativo diciembre 2020 vs junio 2021. el mayor impacto fue presentado por el cambio en el reconocimiento del renting.

El movimiento neto del impuesto diferido en balance es el siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Saldo Activo (Pasivo) por impuesto diferido Neto	-\$ 2.172.933	-\$ 399.846
Efecto en estado de resultados	634.570	-1.688.550
Efecto en otros resultados integrales ORI	352.074	-84.537
Saldo Activo (Pasivo) por impuesto diferido Neto	-\$ 1.186.289	-\$ 2.172.933

La sociedad presenta diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas por valor de \$10.831.318 lo cual genera un impuesto diferido pasivo no reconocido en estados financieros por valor de \$1.083.131 aplicando una tarifa por Ganancia Ocasional del 10%.

La Ley 2010 de 2019, establece nuevas tarifas de renta para las personas jurídicas. De acuerdo con esta nueva ley la compañía calcula el impuesto diferido con base a las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Tales tasas son:

Año	Impuesto de Renta	Sobretasa-Renta-	Total Tasa Fiscal
2018	33%	4%	37%
2019	33%	0%	33%
2020	32%	0%	32%
2021	31%	0%	31%
2022	30%	0%	30%

La tarifa del impuesto por Ganancia Ocasional se liquida al 10%.

La tarifa aplicada a los dividendos pagados por la compañía a las personas naturales corresponde a la tabla indicada en el artículo 242 del Estatuto Tributario Tarifa para las personas naturales y extranjeras residentes y asignaciones y donaciones modales.

La tarifa aplicada a los dividendos pagados por la compañía a las personas jurídicas corresponde al 7.5% según lo indica el artículo 242-1 del Estatuto Tributario,

tarifa especial para dividendos o participaciones recibidas por personas naturales residentes.

Con base en este artículo se determinó que cuando la compañía sea la beneficiaria de dividendos de otras sociedades, reconocerá la retención en la fuente a favor de sus accionistas en una cuenta del patrimonio y la trasladará en la siguiente distribución de dividendos.

Principales componentes del gasto por el impuesto a las ganancias.

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuesto Corriente	11.031.914	12.253.839
Con respecto al año actual		
Impuesto Diferido	-634.570	1.688.550
Origen y reversión de diferencias temporarias		
Gasto del Impuesto a las Ganancias Corriente y Diferido	10.397.344	13.942.389

NOTA 17: ARRENDAMIENTO FINANCIERO

La compañía como arrendatario

Arrendamiento Financiero

La Compañía mantiene arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra para equipos como las terminales, equipos de cómputo para ventas, servidores. Los pagos mínimos por arrendamientos futuros de estos contratos y el valor presente de los mismos son los siguientes:

En el primer semestre de 2021 no se adquirieron activos bajo la modalidad de renting.

	Pagos mínimos de arrendamiento		Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	
	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Un año menos	1.008.033	2.420.487	991.330	2.418.722
Entre uno y cinco años	1.710.788	1.847.372	1.514.609	1.601.606
Cinco años o mas	0	0	0	0

Al corte de Junio 30 de 2021 el saldo contable de los activos adquiridos bajo arrendamiento financieros es:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Equipo de cómputo y comunicación	9.016.276	8.721.797
Equipo soporte Ventas	8.244.205	9.609.039



NOTA 18: CONTRATO ARRENDAMIENTO OPERATIVO

La compañía como arrendatario

A Junio 30 de 2021 los pagos mínimos futuros pendientes hasta la terminación de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables son:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pagos mínimos futuros pendientes arrendamientos operativos		
Una año o menos	12.525.582	11.152.673
Entre uno y cinco años	4.548.830	3.380.186
Cinco años o mas	262.554	195.297
Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables	17.336.966	14.728.155

Los arrendamientos operativos de Réditos empresariales S.A corresponden al giro normal del negocio de la compañía que suscribe contratos de arrendamientos principalmente por conceptos construcciones y edificaciones.

Los contratos de arrendamiento contemplan la opción de ser renovados de común acuerdo entre las partes y no contemplan la opción de compra.

La compañía como arrendador

A Junio 30 de 2021 los ingresos de pagos mínimos futuros pendientes hasta la terminación de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables son:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pagos mínimos futuros pendientes arrendamientos operativos		
Una año o menos	548.475	590.356
Entre uno y cinco años	207.843	174.717
Cinco años o mas	0	0
Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables	756.318	765.073

NOTA 19: OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de las obligaciones financieras es la siguiente:

Obligaciones financieras - Corrientes			
Corrientes	Moneda	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Bancos nacionales en pesos	Peso Colombiano	1.041.286	3.277.850
Otros	Peso Colombiano	0	0
Otras Entidades	Peso Colombiano	991.330	2.418.722
Total obligaciones financieras		\$ 2.032.615	\$ 5.696.572

Obligaciones financieras - No corrientes			
No Corrientes	Tasa Interés	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Bancos nacionales en pesos	Peso Colombiano	6.850.909	7.967.814
Otras Entidades	Peso Colombiano	1.514.609	1.601.606
Obligaciones particulares	Peso Colombiano	0	0
Total obligaciones financieras		\$8.365.518	\$9.569.420

Total obligaciones financieras		\$10.398.133	\$15.265.992
---------------------------------------	--	---------------------	---------------------

La composición de las obligaciones financieras por entidad es la siguiente:

Acreedor	Moneda	Tasa de Interés	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Confiar cooperativa financiera	Peso colombiano	8.39% EA	5.290.280	8.278.587
CFA	Peso colombiano	12,00% EA	0	574.478
BANCO AGRARIO	Peso colombiano	5.84% EA	2.592.026	2.382.095
Facturas y Negocios	Peso colombiano	16.77% E.A	0	0
Imbetan	Peso colombiano	16.77% E.A	0	0
Renting IBM	Dólar americano	7.03% EA	2.506.428	4.020.327
Otros	-----	-----	9.399	10.504
Total obligaciones financieras por entidad			\$10.398.133	\$15.265.992

El vencimiento de las obligaciones financieras a diciembre 31 de 2020

	Corrientes		No Corrientes
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 3 años
Bancos nacionales en pesos	0	3.277.850	7.967.814
Otras Entidades	0	0	0
Obligaciones particulares	0	0	0
Renting IBM	0	2.418.722	1.601.606
Total	\$0	\$ 5.696.572	\$ 9.569.420

El vencimiento de las obligaciones financieras a Junio 30 de 2021

	Corrientes		No Corrientes
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 3 años
Bancos nacionales en pesos	0	1.041.286	6.850.909
Otras Entidades	0	0	0
Obligaciones particulares	0	0	0
Renting IBM	0	991.330	1.514.609
Total	\$0	\$ 2.032.615	\$ 8.365.518



NOTA 20: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de beneficios a empleados es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pasivos por beneficios a empleados - Corriente		
Salarios por pagar	786.994	108.258
Cesantías consolidadas	2.899.589	5.791.885
Intereses sobre cesantías	172.330	690.517
Vacaciones consolidadas	2.048.322	1.559.412
Prima de servicios	7.869	0
Prestaciones extralegales	1.265.451	0
Total	\$ 7.180.555	\$ 8.150.072

NOTA 21: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar - Corrientes		
Proveedores nacionales (*)	6.000.462	4.659.830
Cuentas por pagar a vinculadas	372.953	3.832.261
Costos y gastos por pagar (**)	14.479.999	13.328.755
Dividendos y/o participaciones por pagar	7.824	10.504.507
Retención en la fuente	2.572.871	2.581.572
Retenciones y aportes de nómina	65.956	646.032
Acreedores varios	1.029.020	109.193
Ingresos recibidos por Anticipado	11.514	12.548
Ingresos recibidos para terceros (***)	23.730.621	24.992.441
Total	\$ 48.271.221	\$ 60.667.140

(*) Proveedores nacionales más representativos

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
IBM CAPITAL DE COLOMBIA SAS	422.247	681.892
SOCIEDAD TELEVISIÓN DE ANTIOQUIA LTDA	223.306	36.385
COMFENALCO	3.665	13.446
CARACOL SA	51.298	27.732
UNIPLES SA	85.492	20.511
PAPYSER PAPELERÍA Y SERVICIOS SAS	168.361	155.438
RADIO CADENA NACIONAL SAS	54.519	21.701
OTROS	4.991.575	3.702.724
Total	\$ 6.000.462	\$ 4.659.830

(**) Costos y gastos por pagar más representativos

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
PREMIOS POR PAGAR	12.403.608	12.086.706
ARRENDAMIENTOS	165.941	250.510
EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN	0	23.963
LOTERIA DE MEDELLÍN	180.092	162.961
UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A	0	28.964
ORACLE COLOMBIA LTDA	0	271.616
OTROS	1.730.358	504.035
Total	\$ 14.479.999	\$ 13.328.755

(***) Ingresos recibidos para terceros más representativos

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN	9.290.910	7.905.328
MATRIX SEGUROS LTDA	1.327.653	1.124.830
UNE EPM TELECOMUNICACIONES SA	1.138.470	1.679.381
MATRIX GIROS Y SERVICIOS SAS	2.591.710	5.686.455
EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA LTDA	1.844.743	1.036.433
SERVICREDITO	170.113	143.965
ALMACENES FLAMINGO SA	181.482	231.528
COLOMBIA MÓVIL SA ESP	1.771	11
CORREDOR EMPRESARIAL (RECAUDO SUPERASTRO-CORREDOR)	2.457.236	2.842.517
OTROS	4.726.533	4.341.991
Total	\$ 23.730.621	\$ 24.992.441

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a Diciembre 31 de 2020

	A Diciembre 31 de 2020	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales	4.659.830	0
Cuentas por pagar a vinculadas	3.832.261	0
Costos y gastos por pagar	13.328.755	0
Dividendos y/o participaciones por pagar	10.504.507	0
Retenciones y aportes de nómina	2.581.572	0
Retención en la fuente	646.032	0
Acreedores varios	109.193	0
Ingresos recibidos por Anticipado	12.548	0
ingresos recibidos para terceros	24.992.441	0
Total	\$ 60.667.140	\$ 0

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a Junio 30 de 2021

	Junio 30 de 2021	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales	6.000.462	0
Cuentas por pagar a vinculadas	372.953	0
Costos y gastos por pagar	14.479.999	0
Dividendos y/o participaciones por pagar	7.824	0
Retenciones y aportes de nómina	2.572.871	0
Retención en la fuente	65.956	0
Acreedores varios	1.029.020	0
Ingresos recibidos por Anticipado	11.514	0
ingresos recibidos para terceros	23.730.621	0
Total	\$ 48.271.221	\$ 0

La principal cuenta por pagar de la compañía corresponde a la operación de prestación de servicios de recaudo con los diferentes aliados, entre los aliados que representan mayor recaudo se tiene a Matrix Giros y Servicios, EPM, Metro, Corredor Empresarial, Loticolombia, Une.

Las retenciones en la fuente se realizan por los siguientes conceptos: Compras, arrendamientos, honorarios, comisiones y por la prestación de servicios, siempre y cuando cumplan con la base para realizarlas, dependiendo de cada concepto, según el régimen al que corresponda y según lo dispuesto en la tabla de retención en la fuente para el año correspondiente siguiendo los parámetros establecidos en la normatividad fiscal.

Las retenciones y aportes de nómina corresponden al saldo por pagar al fondo de empleados Femfuturo por concepto de: Préstamos a los empleados, aportes de AFC, pensiones voluntarias, embargos judiciales, cooperativas, planes de seguros de vida, y auxilios funerarios.

NOTA 22: ESTIMADOS Y PROVISIONES

La composición de estimados y provisiones es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Estimados y provisiones - Corriente		
Provision MPP subsidiarias	564.402	0
Total	564.402	0

A partir del segundo semestre del año 2021 se crea la provisión sobre el MPP de las filiales ETN e Inveréditos en cumplimiento de la Sección 14 de NIIF para pymes, párrafo 14.8 literal h.

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Estimados y provisiones - No Corriente		
Provisión billonario acumulado	1.097.428	1.558.619
Litigios laborales (**)	0	82.735
Litigios Administrativos(**)	337.338	327.100
Litigios Civiles (**)	16.388	13.422
Total	1.451.155	1.981.876

A continuación, se detalla el movimiento de cada rubro que conforma estimados y provisiones por el periodo con corte a Junio 30 de 2021 y Diciembre 31 de 2020.

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Provisión billonario		
Saldo al inicio del período	\$ 1.558.619	\$ 5.246.331
Incremento provision premios	1.586.000	1.618.035
Pagos de premios	2.047.191	5.305.747
Variaciones por tasa de intereses	0	0
Reintegro de provisión	0	0
Saldo al final del período	\$ 1.097.428	\$ 1.558.619

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Litigios		
Saldo al inicio del período	\$ 423.257	\$ 417.203
Incremento provisión demandas	3.635	4.009
Pagos demandas durante el año	0	0
Variaciones por tasa de intereses	10.625	2.044
Reintegro de provisión	83.790	0
Saldo al final del período	\$ 353.727	\$ 423.257
Total provisiones	\$ 1.451.155	\$ 1.981.876

(**) Litigios:

Se relacionan los litigios probables

Fecha de cierre Diciembre 31 de 2020	Costo de capital	0,6216%	MV		
Demandante	Valor pretensión Actualizada	Tipo de demanda	Contingencia	Fecha tentativa de terminación	Tiempo
ROCÍO ELENA RESTREPO ESPINAL (2015-1439) DIANA LUCÍA RESTREPO	327.100	Administrativo	PROBABLE	16/12/22	24
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-706)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00225)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00237)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00289)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00620)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2019-00027)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
ESTEFANY ROJAS ZAPATA (2019-01298)	3.082	Civil	PROBABLE	5/12/21	12
CLAUDIA MARCELA MONSALVE DELGADO	4.009	Civil	PROBABLE	14/12/21	12
SANDRA MARIA GALLEGUO ZAPATA (2018-00464)	21.101	Laboral	PROBABLE	15/12/21	12
VICTOR HUGO ARBOLEDA PALACIO (2017-01011)	61.634	Laboral		15/12/22	24
	423.257				

Fecha de cierre Junio 30 de 2021			Costo de capital	0,6216%	MV
Demandante	Valor pretensión Actualizada	Tipo de demanda	Contingencia	Fecha tentativa de terminación	Tiempo
ROCÍO ELENA RESTREPO ESPINAL (2015-1439) DIANA LUCÍA RESTREPO	337.338	Administrativo	PROBABLE	16/12/22	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-706)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00225)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00237)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00289)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2019-00027)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
ESTEFANY ROJAS ZAPATA (2019-01298)	3.178	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
CLAUDIA MARCELA MONSALVE DELGADO	4.135	Civil	PROBABLE	5/12/21	6
PEDRO ALFONSO VASQUEZ PINO (2020-285)	1.835	Civil	PROBABLE	10/03/22	8
GERMAN MOSQUERA	1.800	Civil	PROBABLE	26/02/22	8
	353.727				



Adicionalmente el proceso Jurídico reporta como demandas eventuales-remotas las siguientes:

Demandante	Nro. proceso	Clase proceso	Estado del proceso	Pretensión	Valor pretensión	Porcentaje	Contingencia
MARTHA CECILIA ORTIZ DIEZ (2018-1163)	Expediente: 05360400300220180116300	Proceso verbal de restitución de inmueble arrendado (CGP)	Abierto	Restitución de inmueble arrendado	3.000	50%	EVENTUAL-REMOTA
ROSA ADELA AGUIRRE RIOS (2016-1031)	Expediente: 05001310500820160103100	Ordinario laboral de primera instancia	Abierto	Indemnización por despido sin justa causa	40.000	50%	EVENTUAL-REMOTA
VICTOR HUGO ARBOLEDA PALACIO (2017-01011)	Expediente: 05001310501320170101100	Ordinario laboral de primera instancia	Abierto	Reintegro, afiliación a seguridad social, pago de salarios, prestaciones y bonificaciones (solución de continuidad desde 18/08/2017). Empleado con estabilidad laboral reforzada (cáncer).	60.000	50%	EVENTUAL-REMOTA
INMOBILIARIA GOMEZ Y ASOCIADOS S.A.S	Expediente: 2020-00470	Verbal de restitución de inmueble	Abierto	Restitución de inmueble arrendado	10.364	50%	EVENTUAL-REMOTA
DELIA DEL SOCORRO SANCHEZ MONTOYA	Expediente: 2020-00008	Ordinario laboral de Primera Instancia	Abierto			50%	EVENTUAL-REMOTA
INES OLIRIA VALENCIA VALENCIA	Expediente: 5789318900120210002000	Ordinario laboral de Primera Instancia	Abierto	Reajuste de prestaciones sociales, indemnización por despido y sanción moratoria, establecer relación laboral	38.760	50%	EVENTUAL-REMOTA
DERLY AZUCENA ROJAS RUEDA	Expediente: 05 001 41 05 001 2020-00547-00	Ordinario laboral de unica instancia	Abierto	Indemnización por despido sin justa causa	7.965	50%	EVENTUAL-REMOTA
LISED INES SEPULVEDA MEJIA	Expediente: 05 001 41 05 001 2020-00547-01	Verbal de restitución de inmueble	Abierto	Restitución de inmueble arrendado	1.710	50%	EVENTUAL-REMOTA
MILENA RODRÍGUEZ PÉREZ	Expediente: 2020-00289	Ordinario laboral de unica instancia	Abierto	Indemnización por despido sin justa causa		50%	EVENTUAL-REMOTA
FRANCISCO ANTONIO PAVAS RIVILLAS	Expediente: 05 002 40 89 001 2020 00044 00	Proceso ejecutivo para el pago de sumas de dinero (CGP)	Abierto	Pago por no reajuste de cánón de arrendamiento	33.755	50%	EVENTUAL-REMOTA

NOTA 23: IMPUESTOS POR PAGAR

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuestos por pagar - Corriente		
Impuesto de renta y complementarios	3.246.029	9.347.868
Impuestos sobre las ventas por pagar	13.299.623	14.847.680
Impuesto de Industria y Comercio	832.944	1.154.341
Impuesto al Azar y Juegos	4.541.756	5.381.435
Total	\$ 21.920.353	\$ 30.731.324

El saldo de impuestos por pagar a junio 30 de 2021 es el siguiente:

Impuesto sobre la renta y complementarios

El saldo de Impuesto de Réditos Empresariales S.A al corte junio 30 de 2021 corresponde al impuesto calculado según los cambios introducidos por la Ley 2010 de 2019 con un porcentaje de Impuesto de Renta del 31% para el año gravable 2021 y del 32% para el año gravable 2020, desaparece la sobre tasa de Impuesto sobre la Renta.

Las tarifas de impuesto de renta vigentes en Colombia según la Ley 2010 de 2019 (Ley de financiamiento) son: 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% para el año gravable 2022.

La Ley 1943 de 2018 fue declarada inexecutable en el año 2019, con efectos a partir del 1 de enero de 2020; sin embargo, el 27 de diciembre de 2019 es emitida la Ley 2010 "Ley de Crecimiento económico"; la cual es basada en los objetivos que impulsaron la citada Ley 1943 y revive la misma.

Impuesto sobre las ventas

El saldo que aparece en libros al corte junio 30 de 2021 corresponde al saldo pendiente por pagar de IVA del bimestre 3 mayo-junio de 2021 que tiene como fecha de vencimiento el 21 de julio de 2021, según calendario tributario de la DIAN.

Impuesto de industria y comercio

El saldo que aparece en libros al corte junio 30 de 2021 corresponde al impuesto de Industria y Comercio de los 125 Municipios de Antioquia donde tenemos presencia comercial y tributamos dicho impuesto por los ingresos percibidos allí por conceptos diferentes a Juegos de Suerte y Azar y con los lineamientos de cada uno de los acuerdos municipales.

Impuesto al Azar y Juegos

El saldo que aparece en libros a junio 30 de 2021 corresponde a los Derechos de Explotación del mes de junio de 2021 por la explotación y comercialización del chance según contrato 073 de 2016 firmado con la Lotería de Medellín, con fecha de pago el 08 de julio de 2021.

NOTA 24: CAPITAL SOCIAL

La composición del capital social es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Capital social		
Capital suscrito y pagado	14.000.000	14.000.000
Total	\$ 14.000.000	\$ 14.000.000

El capital social está representado por MIL CUATROSCIENTOS MILLONES de acciones con un valor nominal de \$ 10 cada una, las cuales están suscritas y pagada en su totalidad y es netamente de carácter privado.

Al corte de junio 30 de 2021 el capital social de la compañía no ha sufrido variación alguna.

Número de acciones en circulación			
Junio 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020	
Saldo Junio 30/2021	\$ 14.000.000	Diciembre 31/2020	\$ 14.000.000
Aumentos	0	Aumentos	0
Disminuciones	0	Disminuciones	0
Saldo Junio 30/2021	\$ 14.000.000	Saldo Diciembre 31/2020	\$ 14.000.000

El total de las acciones en circulación, son acciones ordinarias con derecho a voz y voto con derecho a dividendo.

NOTA 25: GANANCIAS ACUMULADAS Y DIVIDENDOS

La composición de las ganancias acumuladas y dividendos es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Ganancias acumuladas y dividendos		
Utilidades del Ejercicio	25.757.275	29.143.654
Retenciones trasladables	-131.542	-131.542
Resultados de Ejercicios Anteriores	13.263.240	-513.721
Ajustes adopción NIIF Plenas 1ra vez	-5.212.358	-5.212.358
Ajuste migración a NIIF para Pymes	-396.996	-396.996
Total	\$ 33.279.619	\$ 22.889.037

Por políticas de buen gobierno y transparencia, la compañía reformó sus estatutos cambiando desde el año 2013 su cierre de ejercicios de anuales a semestrales, por lo tanto, Réditos Empresariales S.A, realiza dos Asambleas en el año, la primera en marzo, en la cual se presenta el proyecto de distribución de utilidades del periodo Julio a diciembre del año inmediatamente anterior y posteriormente se somete a su aprobación. La segunda Asamblea se presenta en septiembre por el periodo Enero a junio del año actual.

Proyecto de Distribución de Utilidades del Periodo

Para la asamblea del mes de septiembre de 2021, se propone la distribución de dividendos de \$20 pesos por acción equivalentes a \$28.000 millones de pesos pagaderos en 6 cuotas iguales a partir del mes de octubre de 2021 a marzo de 2022.

NOTA 26: RESERVAS

La composición de las reservas es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Reservas		
Reserva Legal	7.000.000	7.000.000
Reserva Para Readquisición de Acciones	12.322.330	10.184.676
A Disposición Del Máximo Organo Social	93.594	93.594
Total	\$ 19.415.925	\$ 17.278.271

Reserva legal

Réditos Empresariales S.A, está obligada a apropiarse como reserva legal el 10 % de las utilidades netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, sin embargo, debe utilizarse para reducir o absorber pérdidas anuales.

A partir del segundo semestre de 2015 no se realiza apropiación de la Reserva Legal del 10% teniendo en cuenta que este valor ya alcanzó el 50% del capital que tiene la compañía en la actualidad.

Reserva para adquisición de acciones

La reserva para la readquisición de acciones será establecida por la Asamblea de Accionistas como máximo órgano de Administración de la Sociedad, cuando no disponga de la reserva podrá hacerlo de las utilidades líquidas.



NOTA 27: OTROS RESULTADO INTEGRAL – ORI

La composición de otro resultado integral es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Otros Resultados Integrales (ORI)		
Terreno	2.452.350	2.452.350
Construcciones y edificaciones	9.726.605	9.726.605
Flota y Equipo de Transporte	114.775	114.775
ORI	1.012.477	1.026.693
Total	\$ 13.306.207	\$ 13.320.423

Los componentes de otros resultados integrales se producen debido a la medición realizada a los activos fijos, para el caso de Réditos Empresariales, su valor Razonable se estableció mediante un avalúo comercial.

Las variaciones más relevantes en el ORI se dan por ajustes: método de participación en subsidiarias y asociadas.

NOTA 28: INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La siguiente es la composición de ingresos por actividades ordinarias:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Ingresos actividades ordinarias		
Ingresos operacionales		
JUEGOS		
Chance	221.018.910	221.625.844
Súper astro	15.763.562	15.056.682
Lotería	4.074.983	4.148.287
Betplay	16.037.518	10.280.073
Baloto	648.288	597.847
Rifas municipales	82.038	36.524
Megasuerte	578.945	307.722
Subtotal	\$ 258.204.245	\$ 252.052.979
SERVICIOS DE RED		
Recargas y pines	11.387.635	11.987.500
Giros Postales	19.245.193	22.412.067
Recaudos Empresariales	8.105.140	7.419.369
Seguros	1.583.185	1.842.960
Pagos empresariales	2.808.818	3.021.857
Otros productos	560.253	475.148
Transportes	943.063	807.129
Subtotal	\$ 44.633.289	\$ 47.966.030
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		
Servicio Postal y de Correo	19.245.193	3.410.172
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos MPP subsidiarias y asociadas	2.129.253	3.410.172
Subtotal	\$ 2.129.253	\$ 3.410.172
Total Ingresos Operacionales	\$ 304.966.786	\$ 303.429.182

Los ingresos operacionales ordinarios son aquellos provenientes del desarrollo del objeto social de la compañía, se registran con base al principio de causación y representan el beneficio económico en el desarrollo de la actividad.

Los ingresos ordinarios están especificados por la línea de negocios de la siguiente forma:

Juegos de suerte y azar

Colocación de Apuestas: (corresponde a la venta de chance por los canales de venta directo (sitios de venta - Ganaservicios) e indirecto (comisionistas) en todo el territorio regional, canal alternativo, concesionarios.

Servicios de red

Los ingresos de la unidad estratégica de negocios producto de red se generan a partir de los siguientes conceptos: Juegos novedosos, Recaudación, venta de recargas, pines, giros, pago de subsidios, venta de seguros los cuales a su vez están clasificados según su línea, a continuación se detalla los principales ingreso de la unidad de productos red:

a) Superastro millonario: Ingresos obtenidos de acuerdo al porcentaje de participación en la empresa Corredor Empresarial S.A.S por la venta de los productos: Superastro millonario, apuestas deportivas, Betplay etc.

b) Loterías: Corresponde a la venta de loterías, para la comercialización de la lotería de Medellín se tiene actualmente contrato con la Lotería Medellín y con las demás loterías departamentales la comercialización se hace por intermediación de Loticolombia; los ingresos se generan de acuerdo con los porcentajes de participación determinados en el correspondiente contrato.

c) Telecomunicaciones: La compañía obtiene sus ingresos en telecomunicaciones por el concepto de recargas a celulares y televisión y venta de pines de los diferentes operadores.

d) Recaudos Empresariales: Ingresos obtenidos de las diferentes participaciones acordadas contractualmente con los aliados, por los servicios de recaudación tales como: Fenacol, Coordinadora Mercantil, Flypass, Electrobello, EPM, UNE, Metro, entre otros.

e) Pagos: Corresponden a las participaciones obtenidas por el pago de subsidios de las diferentes cajas de compensación.

f) Giros: Corresponden a los ingresos recibidos por el envío y pago de giros de dinero a nivel nacional.

NOTA 29: OTROS INGRESOS

La siguiente es la composición de otros ingresos:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Otros ingresos		
Recuperaciones/Costos y gastos del periodo	430.539	235.213
Otras recuperaciones	101.958	37.832
Arriendos y subarriendos contrato de mandato	321.711	319.809
Concesión espacios mercantil - concesionados	44.202	53.572
Administración contrato de mandato	2.423	2.181
Servicios	173.106	90.000
Indemnizaciones	47.408	0
Utilidad en venta propiedad y equipo	0	11
Subvenciones - Nómina covid -19	0	3.691.638
Otros ingresos	87.190	114.213
Total	\$ 1.208.537	\$ 4.544.470

La compañía posee ingresos por concepto de Recuperaciones y Diversos, los cuales no hacen parte de operación normal del negocio, igualmente este rubro está conformado por los ingresos generados por los subarriendos de bienes inmuebles.

NOTA 30: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos de administración		
Gastos de Personal	10.132.075	9.292.583
Honorarios	920.820	959.363
Impuestos	13.522	1.969
Arrendamientos	183.862	149.948
Contribuciones y Afiliaciones	281.854	264.466
Seguros	56.459	72.281
Servicios	2.804.797	2.397.283
Gastos Legales	522	1.048
Mantenimientos y Reparaciones	160.041	164.666
Adecuación e Instalación	2.936	1.535
Gastos de Viaje	151.893	177.576
Depreciaciones	315.544	300.477
Amortizaciones	632.836	1.313.801
Diversos	147.536	121.572
Total	\$15.804.698	\$15.218.567



Los gastos de administrativos se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

- Los gastos de personal están compuestos por los salarios, aportes a la seguridad social, prestaciones sociales y otros pagos. La variación en el semestre se presenta por el aumento de los salarios el 01 de enero de 2021.
- Los honorarios corresponden a: honorarios Junta directiva, revisoría fiscal, asesoría jurídica, asesoría técnica y honorarios por selección y vinculación de personal.
- Los impuestos corresponden a los pagos realizados por: Vehículos, impuesto al consumo y alumbrado público.
- Los arrendamientos que se pagan son por: Edificaciones, parqueaderos, contrato de mandato, muebles y enseres, equipo de cómputo y vehículos.
- Las contribuciones y Afiliaciones son las cuotas que pagamos por afiliaciones o sostenimientos.
- Los seguros están comprendidos por; Cumplimiento, incendios, vehículos, responsabilidad civil y accidentes de tránsito.
- Los servicios están compuestos por la vigilancia, todo lo relacionado por servicios públicos, transporte de valores, publicaciones y relaciones públicas.
- Los gastos legales están compuestos por los notariales, registros mercantiles y tramites y licencias.
- Los gastos de mantenimientos y reparaciones lo comprenden gastos en el Edificio, a muebles y enseres, equipos de oficina, mantenimientos de vehículos y equipos de seguridad.
- Los gastos de viaje son los viáticos de los empleados en alojamiento, manutención, pasajes aéreos y terrestres.
- Los gastos de depreciación son los del edificio, muebles y enseres, equipos de cómputo y vehículo.
- Las amortizaciones son el gasto del software, crédito mercantil.
- En los diversos encontramos todos los demás gastos como son: Comisiones, libros, aseo, cafetería, papelería, otros insumos, combustibles etc.

NOTA 31: GASTOS DE VENTAS

La composición de los gastos de ventas es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos de ventas		
Gastos de Personal	43.379.891	43.295.833
Honorarios	1.854.119	1.793.200
Impuestos	1.083.139	1.048.915
Arrendamientos	14.163.222	12.599.840
Contribuciones y Afiliaciones	289.958	258.390
Seguros	88.446	190.247
Servicios	8.685.069	7.881.500
Gastos Legales	29.531	1.450
Mantenimientos y Reparaciones	1.516.087	953.658
Gastos de Viaje	505.256	456.891
Depreciaciones	2.605.845	2.582.193
Amortizaciones	3.575.205	2.720.008
Diversos	686.648	773.955
Deterioro de cartera	542.641	597.439
Total	\$ 79.005.056	\$ 75.153.519

Los gastos de ventas se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

- Los gastos de personal están compuestos por los salarios, aportes a la seguridad social, prestaciones sociales y otros pagos. La variación en el semestre se presenta por el aumento de los salarios el 01 de enero de 2021.
- Los honorarios corresponden a: Avalúos, asesoría jurídica y técnica.
- Los impuestos corresponden a los pagos realizados por: Industria y comercio, impuesto predial, turismo, vehículos, Iva descontable, avisos publicitarios, sobretasas, impuesto al consumo y alumbrado público.
- Los arrendamientos que se pagan son por: Puntos de venta, parqueaderos, grandes superficies, oficinas, contrato de mandato, muebles y enseres, equipo de cómputo, software, renting.
- Las contribuciones y Afiliaciones son las cuotas que pagamos por afiliaciones o sostenimientos.
- Los seguros están comprendidos por; Cumplimiento, vehículos, responsabilidad civil, accidentes de tránsito y riesgo financiero.
- Los servicios están compuestos por la vigilancia, todo lo relacionado por servicios públicos, transporte de valores, publicaciones, relaciones públicas y todo el tema de mercadeo.
- Los gastos legales están compuestos por registros mercantiles y tramites y licencias.

- Los gastos de mantenimientos y reparaciones los comprenden: gastos de puntos de venta, equipos de oficina, muebles y enseres, equipos de seguridad, cómputo y comunicación y transporte. Durante el 1 semestre hubo las necesidades de mantenimientos no urgentes acumulados desde el año pasado, generando una alta demanda de pintura y mantenimiento general incrementándose en un 10% el promedio mensual de este tipo de solicitudes.

- Los gastos de viaje son los viáticos de los empleados en alojamiento, manutención, pasajes Fluviales, aéreos y terrestres.

- Los gastos de depreciación son muebles y enseres, equipos de cómputo, vehículo y equipos soporte de ventas.

- Las amortizaciones son el gasto del software y mejoras en propiedad ajena.

- En los diversos encontramos todos los demás gastos como son: Comisiones, libros, aseo, cafetería, papelería, otros insumos, combustibles etc.

NOTA 32: GASTOS BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los gastos por beneficios a empleados es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos por beneficios a los empleados		
Salarios	36.272.541	36.838.676
Aportaciones a Seguridad social	6.813.522	6.801.918
Prestaciones sociales	7.634.860	8.299.309
Otros pagos a empleados	2.791.043	648.515
Total	\$ 53.511.966	\$ 52.588.417

NOTA 33: GASTOS AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN

La composición de los gastos de amortización y depreciación es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos amortización y depreciación		
Depreciación propiedad, planta y equipo	2.921.388	2.882.670
Software	2.908.473	2.794.442
Amortizacion Crédito Mercantil	117.847	110.099
Mejoras en Propiedad Ajena	1.181.722	1.129.268
Seguros	405.396	262.528
Total	\$ 7.534.826	\$ 7.179.007

NOTA 34: OTROS GASTOS

La composición de otros gastos es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Otros gastos		
Perdida venta, retiro de bienes y otros gastos	452.369	76.733
Costas y procesos judiciales	909	0
Intereses por mora (*)	1.093	16.929
Gastos por impuestos	345	63
Multas sanciones y litigios	0	1.310
Donaciones (**)	17.410	103.841
Reintegro de costos y gastos	0	5.896
Total	\$ 472.126	\$ 204.771

(*) Intereses por mora

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	582	15.154
OTROS	511	1.775
Total	\$ 1.093	\$ 16.929

(**) Donaciones

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
FUNDACIÓN CERCA DE TI	17.410	91.841
ASOCIACIÓN OBRAS SOCIALES EN BENEFICIO DE LA POLICÍA NACIONAL	0	10.000
INSTITUTO NACIONAL DE ESTUDIOS ANTICORRUPCIÓN	0	2.000
Total	\$ 17.410	\$ 103.841

Los otros gastos se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

Durante el primer semestre se dieron de baja diferentes activos por Obsolescencia, extravió o hurtos.

En las oficinas de Chigorodó y Barbosa se presentaron hurtos representativos por un total de \$169 millones de pesos.

NOTA 35: IMPUESTO DE RENTA

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$36.154.620	\$43.086.045
Mas:		
Impuesto no deducibles	541.700	3.577.495
Perdida en venta y retiro de bienes	409.910	82.284
Gastos extraordinarios	1.213.082	-1.835.135
Gastos Diversos	33.323	105.152
Otros gastos y costos no deducibles	1.469	137.114
Canon Renting	0	316.402
Provisión Billonario	1.585.999	1.618.035
Amortizacion credito mercantil	117.846	110.100
Financiación Renting	0	0
Diferencia en cambio	0	0
MPP Filiales y asociadas	592.478	884.572
Deterioro de cartera	328.865	288.016
Interés financiación implicita demandas	0	0
Diferencia depreciacion contable y fiscal por vidas utiles	-635.309	1.935.163
Depreciación diferencia vida util activos Renting	0	445.809
Ingreso por diferencia en cambio	0	5.746
ingreso costos y gastos de periodos anteriores	0	377.423
Menos:		
Dividendos no gravados		
Ingresos en MPP	1.944.319	3.410.174
Provisión demandas	69.530	0
Financiación implicita	88	3.068
Canon Renting	0	2.858.259
Diferencia en cambio	0	524.477
Costos y gastos de periodos anteriores	-259.515	8.738
Perdida en venta y retiro de bienes	75.515	33.802
Sobrante en caja	-85.432	0
Amortizacion Credito Mercantil	77.717	77.717
Deducción por personal con discapacidad >25%	0	-22.597
Deducción por cartera	0	1.954.191
Premio billonario acumulado	2.047.191	5.302.747
Total Renta liquida Gravable	\$36.474.570	\$36.983.645
Impuesto Neto de Renta	11.307.117	11.834.766
Sobre Tasa Impuesto de Renta	0	0
Descuento Tributario Donaciones 25%	-4.353	-25.962
Descuento por iva en compra de AFRP	0	-5.061
Descuento Tributario Industria y comercio 50%	-270.850	-381.964
Exceso provision de Renta	0	832.060
Impuesto Diferido	-634.570	1.688.549
Total Impuesto de Renta Complementario	10.397.344	13.942.388
Tasa efectiva de impuesto	29%	32%

CONCILIACIÓN NUMÉRICIA ENTRE EL GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y LA GANANCIA CONTABLE:

	Diciembre 31 de 2020	Junio 30 de 2020
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$36.154.620	\$43.086.045
Impuestos tasa impositiva vigente 32% (2020)	11.207.932	13.787.534
Mas:		
Impuesto no deducibles	167.927	1.144.798
Perdida en venta y retiro de bienes	127.072	26.331
Gastos extraordinarios	376.055	-587.243
Gastos Diversos	10.330	33.649
Otros gastos no deducibles	455	43.876
Cuotas contrato Renting se reclasifica como abono a la cxp	0	101.249
Compra acción club unión llevada al gasto	491.660	517.771
Actualización costo demandas	36.532	35.232
Ajuste financiación Renting	0	0
Ajuste financiación Préstamos largo plazo	0	0
MPP Filiales y asociadas	183.668	283.063
Deterioro cartera	101.948	92.165
Diferencia depreciación contable y fiscal por vidas utiles	-196.946	619.252
Depreciación diferencia vida util activos Renting	0	142.659
Ingreso por diferencia en cambio	0	1.839
ingreso costos y gastos de periodos anteriores	0	120.775
Menos:		
Ingresos en MPP	602.739	1.091.256
Provision demandas	21.554	0
Financiación implicita	27	982
Canon Renting	0	914.643
Diferencia en cambio	0	167.833
Costos y gastos de periodos anteriores	-80.450	2.796
Perdida en venta y retiro de bienes	23.410	10.817
Ajuste amortización Credito Mercantil	24.092	24.869
Sobrante en caja	-26.484	0
Deducción por personal con discapacidad >25%	0	-7.231
Deducción por cartera	0	625.341
Premio billonario acumulado	634.629	1.696.879
Descuento Tributario Donaciones 25%	4.353	25.962
Descuento Tributario Industria y Comercio 50%	270.850	381.964
Exeso provision renta	0	-832.060
Descuento por ica en compra de AFRP	0	5.061
Impuesto Diferido	634.570	-1.688.549
Gasto por el impuesto a las Ganancias	\$10.397.344	\$13.942.388

NOTA 36: COSTO DE VENTA

La composición del costo de venta es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Costo de ventas		
JUEGOS		
Chance	154.997.494	155.793.439
Súper astro	2.768.694	2.941.312
Lotería	925.498	926.175
Las deportivas	14.580	34.210
Betplay	6.250.328	4.390.070
Baloto	64.623	60.777
Megasuerte	134.904	104.525
Rifas Municipales	634	0
Subtotal	165.156.754	164.250.508
CANALES		
Costo comisión Aliados Red de Redes	65.813	160.070
Gana Comercio	36.410	222.257
Subtotal	102.223	382.326
Costos de la Operación	195.118	143.640
Subtotal	195.118	143.640
SERVICIOS DE RED		
Recargas y Pines	3.071.950	3.255.067
Recaudos EPM	224.104	212.311
Recaudos empresariales	577.494	540.095
Giros	648.223	788.043
Otros Productos	49	281.073
Metro 1	707.387	787.199
Subtotal	5.229.207	5.863.788
OTROS COSTOS OPERACIONALES		
Por metodo de participacion patrimonial	612.627	884.573
Tarjeta Cívica	36.969	0
Tasa Supersalud	200.848	0
Poliza Cumplimiento	223.840	0
Subtotal	1.074.284	884.573
Total	\$ 171.757.586	\$ 171.524.835

Los costos de ventas se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

Los costos de ventas están estructurados tal como los ingresos de la compañía, por unidad de negocio, de la siguiente manera:

Costos de venta loterías, rifas, chance y apuestas: Este lo comprenden los costos de ventas por los productos de chance, loterías, superastro, las deportivas, betplay, baloto y juegos localizados, tales como las comisiones, premiación y derechos de explotación.

Costos de venta de otros productos: Comprenden los costos de comisión y CMV por los productos y servicios de la unidad servicios de red, algunos de ellos son: recargas, Pines, seguros, recaudos empresariales, giros, productos tangibles como Ecosplash y Tecnigo entre otros.

NOTA 37: INGRESOS FINANCIEROS

La composición de los ingresos financieros es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Ingresos financieros		
Rendimientos Financieros	222.176	164.186
Intereses	366.238	259.721
Descuentos Comerciales	9.602	198
Financiación Implícita	89	3.067
Intereses Recuperación Cartera Colocadores	0	0
Ajuste por Diferencia en cambio	27.041	519.078
Total	\$ 625.145	\$ 946.250

NOTA 38: GASTOS FINANCIEROS

La composición de los gastos financieros es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos financieros		
Gastos bancarios	2.491.491	2.363.173
Comisiones	335.713	340.559
Intereses	450.573	901.898
Diferencia en cambio	328.604	126.536
Total	\$ 3.606.381	\$ 3.732.167

Los gastos bancarios están representados en su mayor proporción por el impuesto cuatro por mil, las comisiones del Banco de occidente, Cooperativa Financiera, y Conexred y el interés financiero de Confiar, Banco Agrario, Cooperativa Financiera, Facturas y Negocios e Imbentan.

En cuanto a la diferencia en cambio corresponde a los contratos que se tienen en dólares en la modalidad de Renting con IBM Capital.

NOTA 39: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

La composición de los gastos financieros es la siguiente:

Ingresos y Gastos a Diciembre 31 de 2020					
Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Ingresos por venta de celulares	0	0	0	0	0
Ingresos por Servicios administrativos	60.000	30.000	0	0	90.000
Descuento por venta de portatiles	0	0	0	0	0
Ingresos por servicios informaticos	191.276	81.389	0	0	272.665
Otros ingresos	0	0	0	0	0
Ingresos por participacion de recaudacion	29.146.639	41.360	0	0	29.187.999
Ingresos por venta de Loterías	0	4.148.287	0	0	4.148.287
Ingresos por venta de productos de juegos y azar	25.644.478	0	0	0	25.644.478
Ingresos por contrato de Mandato	0	321.990	0	0	321.990
Intereses	0	181.298	0	0	181.298
Ingresos por metodo de participacion	2.516.587	893.585	0	0	3.410.172
Costos y Gastos del Periodo	115.486	262.615	0	0	378.101
Total Ingresos	\$ 57.674.467	\$ 5.960.524	\$0	\$0	\$ 63.634.990
Arrendamiento equipo de computo-licencias	0	680.000	0	0	680.000
Servicios de impresión	0	18.228	0	0	18.228
Gastos de viaje en representación de Réditos	0	0	0	0	0
Gasto por Honorarios-Renovación Dominio	2.583.097	1.595.767	0	0	4.178.864
Gastos por Honorarios de servicio Contac Center	0	11.710	0	0	11.710
Gastos por Honorarios Junta Directiva	0	0	589.884	0	589.884
Gastos por salarios	0	0	0	1.964.720	1.964.720
Gastos por Mantenimientos	0	82.364	0	0	82.364
Gastos por Arrendamientos	0	927.824	0	0	927.824
Gastos por contribuciones	0	238.985	0	0	238.985
Gastos por comisiones	0	203.325	0	0	203.325
Otros Gastos	3.631	20.427	0	0	24.058
Gastos Método participación	0	0	0	0	0
Construcciones y Edificaciones	0	424.069	0	0	424.069
Deterioro Cartera Clientes	162.176	0	0	0	162.176
Total Gastos	\$ 2.748.905	\$ 4.202.700	\$ 589.884	\$ 1.964.720	\$ 8.919.963

Ingresos y Gastos a Junio 30 de 2021

Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Ingresos por venta de celulares	0	0	0	0	0
Ingresos por Servicios administrativos	78.282	94.824	0	0	173.106
Descuento por venta de portatiles	0	0	0	0	0
Ingresos por servicios informaticos	60.059	207.046	0	0	267.104
Otros ingresos	730	0	0	0	730
Ingresos por participacion de recaudacion	22.678.289	102.975	0	0	22.781.264
Ingresos por venta de Loterias	0	4.021.387	0	0	4.021.387
Ingresos por venta de productos de juegos y azar	31.801.080	0	0	0	31.801.080
Ingresos por contrato de Mandato	0	324.134	0	0	324.134
Intereses	0	292.892	0	0	292.892
Ingresos por metodo de participacion	1.120.374	1.008.878	0	0	2.129.253
Costos y Gastos del Periodo	180.982	196.086	0	0	377.068
Total Ingresos	\$ 55.919.795	\$ 6.248.223	\$ 0	\$ 0	\$ 62.168.018
Arrendamiento equipo de computo-licencias	0	0	0	0	0
Servicios de impresión	0	0	0	0	0
Gastos de viaje en representación de Reditos	0	0	0	0	0
Gasto por Honorarios-Renovación Dominio	215.858	812.510	0	0	1.028.368
Gastos por Honorarios de servicio Contac Center	1.598.211	1.000	0	0	1.599.211
Gastos por Honorarios Junta Directiva	0	0	0	0	0
Gastos por salarios	0	0	0	1.322.266	1.322.266
Gastos por Mantenimientos	0	79.881	0	0	79.881
Gastos por Arrendamientos	0	601.615	0	0	601.615
Gastos por contribuciones	0	151.880	0	0	151.880
Gastos por comisiones	0	142.538	0	0	142.538
Otros Gastos	3.368	13.045	0	0	16.412
Gastos Metodo participación	0	0	0	0	0
Crédito Mercantil	0	117.847	0	0	117.847
Construcciones y Edificaciones	0	221.822	0	0	221.822
Deterioro Cartera Clientes	0	0	0	0	0
Total Gastos	\$ 1.817.437	\$ 2.142.138	\$ 0	\$ 1.322.266	\$ 5.281.841

Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a Diciembre 31 de 2020

Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Cuentas por cobrar Filiales	0	7.749.987	0	0	7.749.987
Cuentas Corrientes Comerciales	0	0	4.028	0	4.028
Cuentas por cobrar Asociadas	8.082.672	0	0	0	8.082.672
Total cuentas por cobrar	\$ 8.082.672	\$ 7.749.987	\$ 4.028	\$ 0	\$ 15.836.687
Cuentas por pagar a vinculadas	0	1.162.982	0	0	1.162.982
Cuentas por pagar por ingresos recibidos para terceros	1.536.730	143.906	0	0	1.680.636
Cuentas por pagar a asociadas	132.876	0	0	0	132.876
Total cuentas por pagar	\$ 1.669.606	\$ 1.306.888	\$ 0	\$ 0	\$ 2.976.494

Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a Junio 30 de 2021

Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Cuentas por cobrar Filiales	7.221.281	391.251	0	0	7.612.532
Cuentas Corrientes Comerciales	0	13.088.593	0	0	13.088.593
Cuentas por cobrar Asociadas	0	0	0	0	0
Total cuentas por cobrar	\$ 7.221.281	\$ 13.479.844	\$ 0	\$ 0	\$ 20.701.125
Cuentas por pagar a vinculadas	0	16.460	0	0	16.460
Cuentas por pagar por ingresos recibidos para terceros	6.376.599	1.887.698	0	0	8.264.297
Cuentas por pagar a asociadas	469.603	0	0	0	469.603
Total cuentas por pagar	\$ 6.846.202	\$ 1.904.158	\$ 0	\$ 0	\$ 8.750.361

La compañía tiene como partes relacionadas a sus subsidiarias con las cuales tiene las siguientes operaciones de ingresos, costos y gastos:

Credintegral: Los principales ingresos que genera son por Intereses por créditos, servicios informáticos y comisiones por uso de la red. Dentro de los gastos más representativos está las comisiones de Ganacomercios.

Loticolombia: Los principales ingresos que genera son por venta de lotería física y lotería virtual, comisiones por uso de la red, servicios administrativos y servicios de mensajería. Dentro de los gastos más representativos está comisión por la operación de Loticolombia como red de redes.

Mattis: Los principales ingresos que genera son por subarriendos y los principales gastos corresponde a arrendamientos de los sitios de venta donde opera la compañía.

Las cuentas por cobrar no poseen ningún tipo de riesgo por lo tanto son recuperables en su totalidad, Igualmente las cuentas por pagar serán cancelables en el corto plazo y serán medidas al valor de la transacción.

El plazo de las cuentas por cobrar y por pagar entre las partes relacionadas es de 12 meses.

El personal clave de la gerencia no posee prestamos ni cuentas por cobrar la única transacción corresponde a salarios.

También se tienen como partes relacionadas compañías asociadas a través de negocios conjuntos: Corredor Empresarial, Matrix Grupo Empresarial y Megasuerte.

Corredor Empresarial: La compañía tiene ventas por operación de los productos Super Astro, del cual se obtiene una participación variable para cada mes, Betplay del cual se obtiene un 10% por apuestas y otro porcentaje de participación variable para cada mes.

Matrix Grupo Empresarial: Se tiene la operación de giros a nivel nacional con un ingreso por flete del 43%, seguros y productos de recaudos.

Megasuerte: Se tiene la operación de Juegos Localizados de máquinas pagamonedas.

NOTA 40: HECHOS POSTERIORES AL PERIODO AL QUE SE INFORMA

Se analizaron los siguientes casos puntuales los cuales arrojaron una respuesta negativa para determinar hechos posteriores:

No hay existencia de la solución de algún tipo de litigio que la entidad tuviese la obligación al final del periodo sobre el que se informa que fuese material en términos monetarios.

Ninguno de los activos correspondientes a propiedad, planta y equipo e intangibles sufren algún tipo de deterioro de valor.

No existen descubrimientos de fraudes o errores que evidencien que los estados financieros están incorrectos.

NOTA 41: INDICADORES

INDICADORES FINANCIEROS		JUNIO 2021	DICIEMBRE 2020
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	18.407.775	10.330.768
Razón Corriente-Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,2	1,1
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	54,6%	65,5%
Indice de Solidez	Activo Total / Pasivo Total	1,8	1,5
Utilidad por Acción	Utilidad del Periodo / Acciones en circulación	\$18,40	\$20,82
Ebitda	Utilidad operacional más depreciación y amortización menos gastos bancarios	41.922.421	45.060.547
Márgen de Ebitda	Ebitda/ Ingreso operacional	14%	15%
Márgen Operacional	Utilidad Operacional/ Ingreso operacional	13%	14%
Márgen Neto	Utilidad Neta/ Ingreso Operacional	8%	10%

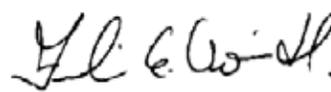
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

Grupo
Réditos



15
años

 CREDINTEGRAL

 **mattis**
INMOBILIARIA

 **LOTO**
Colombia
Loterías y Servicios para el país

 **gana**
cerca de ti


Cerca de ti
—Fundación—

**ESTADOS
FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
2021 - 1**



Grupo
Réditos



15
años

Tabla de contenido

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR	98
DICTAMEN DE REVISORÍA FISCAL	100
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO	102
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO	103
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO	104
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO	105
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	106
NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD	107
1.1 Reditos Empresariales S.A (Compañía Matriz)	107
1.2 Información compañías subsidiarias	108
1.3 Principios de Consolidación	112
1.4 Procedimiento de Consolidación	112
NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN	113
2.1 Bases de medición	114
2.2 Moneda funcional y de presentación	114
2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes	114
2.4 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES	114
NOTA 3: HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA	115
NOTA 4: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	118
1) Efectivo y equivalentes de efectivo	118
2) Inversiones	118
3) Inversiones en subsidiarias	119
4) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	119
5) Partes relacionadas	120
6) Instrumentos financieros	120
7) Inventarios	123
8) Propiedad, planta y equipo	123
9) Activos intangibles	124

10) Gastos Pagados por Anticipado	125
11) Obligaciones financieras	125
12) Impuestos	126
13) Beneficios a empleados	126
14) Provisiones	127
15) Ingresos ordinarios	127
16) Arrendamientos	128
17) Consolidación de estados financieros	129
18) Estado de flujos de efectivo	129
19) Importancia relativa o materialidad	129
20) Moneda Extranjera	129
NOTA 5: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	129
5.1 Juicios esenciales al aplicar las políticas contables.	129
5.2. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones	131
NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	135
NOTA 7: ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO	136
NOTA 8: INVERSIONES CORRIENTES	138
NOTA 9: INVERSIONES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	139
NOTA 10: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	141
NOTA 11: INVENTARIOS	144
NOTA 12: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	146
NOTA 13: INTANGIBLES	150
NOTA 14: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	152
NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO	153
NOTA 16: OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	154
NOTA 17: CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	155
NOTA 18: OBLIGACIONES FINANCIERAS	156
NOTA 19: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	158
NOTA 20: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	158
NOTA 21: ESTIMADOS Y PROVISIONES	161

NOTA 22: IMPUESTOS POR PAGAR	164
NOTA 23: CAPITAL SOCIAL	165
NOTA 24: GANANCIAS ACUMULADAS Y DIVIDENDOS	166
NOTA 25: RESERVAS	166
NOTA 26: OTROS RESULTADO INTEGRAL	167
NOTA 27: INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	168
NOTA 28: OTROS INGRESOS	170
NOTA 29: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	171
NOTA 30: GASTOS DE VENTAS	172
NOTA 31: GASTOS BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	174
NOTA 32: GASTOS AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACION	174
NOTA 33: OTROS GASTOS	175
NOTA 34: IMPUESTO DE RENTA	176
NOTA 35: COSTO DE VENTAS	178
NOTA 36: INGRESOS FINANCIEROS	180
NOTA 37: GASTOS FINANCIEROS	180
NOTA 38: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS	181
NOTA 39: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	184
NOTA 40: INDICADORES FINANCIEROS	185

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA MATRIZ

Señores:

Asamblea General de Accionistas de Réditos Empresariales S.A.

La Ciudad

Nosotros el Representante legal y Contador de la casa Matriz certificamos que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, conforme al reglamento, y que las mismas se han tomado fielmente de los estados financieros de la Compañía Matriz y sus subsidiarias debidamente certificados y dictaminados al 31 de diciembre de 2020. Los estados financieros de las subsidiarias con corte al 30 de junio de 2021 corresponden a estados financieros intermedios; ya que, por estatutos, realizan sus cortes de cuentas anualmente al 31 de diciembre de cada año.

Los presentes estados financieros consolidados de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF Pymes”, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del semestre inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de Reditos Empresariales S.A y sus compañías subsidiarias al 30 de junio de 2021, así como los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera, el ORI, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y, además certificamos que:

a) Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de las Compañías al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros se han realizado durante el año terminado en esa fecha.

b) Todos los hechos económicos realizados por las Compañías, durante el año terminado al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, han sido reconocidos en los estados financieros.

c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de las Compañías al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020.

d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, vigentes a la fecha, tal como han sido adoptados en Colombia.

e) Todos los hechos económicos que afectan las Compañías han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

f) No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.

g) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos Consolidados y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.

h) No se han presentado hechos posteriores en el curso del período, que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.

i) La empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.

j) En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo Grupo Réditos
C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador de la Matriz
162933-T

DICTAMEN DE REVISORÍA FISCAL

Réditos Empresariales S.A

Asamblea General de Accionistas

He auditado los estados financieros consolidados de Réditos Empresariales S.A., los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2021, estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, en resumen, de las políticas contables significativas, como otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 se incluyen para propósitos comparativos y fueron auditados por mí.

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia; esta responsabilidad que incluye el diseño, ejecución y mantenimiento de un sistema de control interno que garantice la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que se planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros.

En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Dictamino que durante el corrido año 2021 los actos de los administradores se ajustan a la ley, a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros; hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad; se incluyó la expresión de la validez del Software y del cumplimiento de las normas sobre derecho de autor que establece la Ley 603 del año 2000.

En mi opinión, con base en mi auditoría, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Réditos Empresariales S.A, al 30 de junio de 2021, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Tulio Enrique Osorio Hoyos
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional 14509-T
Miembro de CONSULTORES Y ASESORES TRIBUTARIOS S.A.S.
"CONSULSAR S.A.S"
Registro 1737

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6

| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |

(expresados en miles de pesos)

	NOTAS	A JUNIO 2021	A DICIEMBRE 2020
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	54.387.543	66.766.438
Inversiones	8	2.796.382	2.720.829
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	10	45.759.253	45.646.979
Inventarios	11	2.599.829	4.095.875
Pagos anticipados	14	7.315.440	7.157.319
Total Activo Corriente		112.858.447	126.387.440
Activo No Corriente			
Inversiones en Asociadas	9	25.841.578	24.699.124
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	10	0	317.207
Propiedad, Planta y Equipo	12	44.166.676	45.959.117
Activos Intangibles	13	3.100.473	2.407.570
Activos por Impuesto Diferido	15	5.925.768	9.516.404
Total Activo No Corriente		79.034.496	82.899.422
Total Activo		191.892.943	209.286.862
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	18	2.034.705	5.699.382
Beneficios a Empleados	19	7.398.666	8.405.100
Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	20	49.167.520	62.961.405
Impuestos, contribuciones y tasas	22	22.125.389	31.233.274
Total Pasivo Corriente		80.726.281	108.299.161
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	18	22.067.165	19.015.140
Pasivo por impuestos diferidos	15	7.493.741	12.031.998
Estimados y Provisiones	21	1.451.155	1.981.876
Total Pasivo No Corriente		31.012.061	33.029.013
Total Pasivo		111.738.341	141.328.174
PATRIMONIO			
Capital	23	14.000.000	14.000.000
Superavit		19.946	19.946
Reservas	25	19.415.925	17.278.271
Ajustes adopción NIIF por primera vez	24	-5.212.358	-5.212.358
Ajustes migración Pymes	24	-396.996	-396.996
Utilidades del Ejercicio	24	25.757.275	29.143.654
Retenciones Trasladables	24	-131.542	-131.542
ORI	26	13.306.207	13.320.423
Resultados de Ejercicios Anteriores	24	13.263.240	-513.721
Total Patrimonio de la sociedad		80.021.697	67.507.676
Interes minoritario		132.904	451.012
Total Patrimonio		80.154.601	67.958.688
Total Pasivo y Patrimonio		191.892.943	209.286.862

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



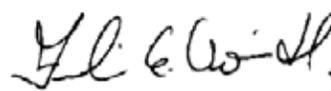
OSCAR PEREZ AGUDELO

Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE

Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS

Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6

| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |

(expresados en miles de pesos)

	Notas	ENERO A JUNIO DE 2021	JULIO A DICIEMBRE DE 2020
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	27	311.549.404	309.662.787
COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	35	174.325.273	173.679.178
UTILIDAD BRUTA		\$137.224.131	\$135.983.610
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29	17.868.641	17.455.814
GASTOS DE VENTAS	30	79.647.753	75.924.860
GASTOS DE ESTRUCTURA		\$97.516.394	\$93.380.674
UTILIDAD OPERACIONAL		\$39.707.737	\$42.602.936
OTROS INGRESOS	28	940.348	4.463.025
OTROS GASTOS	33	486.713	244.641
INGRESOS FINANCIEROS	36	333.560	766.034
GASTOS FINANCIEROS	37	3.814.047	3.991.776
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$36.680.885	\$43.595.578
IMPUESTO A LA RENTA	34	10.886.694	14.369.479
INTERES MINORITARIO		36.915	82.444
UTILIDAD NETA		\$25.757.275	\$29.143.654

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

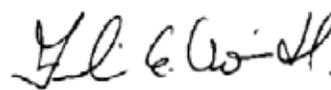
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI CONSOLIDADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6
| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |
(expresados en miles de pesos)

		A JUNIO 2021	A DICIEMBRE 2020
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	NOTA	25.757.275	29.143.654
Componentes que se reclasifican al resultado del periodo:			
Ajuste método de participación asociada	9	73.562	-17.438
Ajuste impuesto diferido revaluación Terrenos y Edificios		0	-84.537
Ajuste revaluación Terrenos y Edificios		0	845.371
Ajuste traslado de superavit por valorización edificio para utilidades retenidas		0	-842.000
OTRO RESULTADO INTEGRAL		25.830.837	29.045.050

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

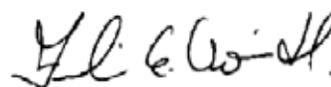
El Representate Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6

| A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |

(expresados en miles de pesos)

	CAPITAL	SUPERAVIT DE CAPITAL	RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	AJUSTES MIGRACIÓN PYMES	OTRO RESULTADO INTEGRAL	PATRIMONIO SOCIEDAD	INTERES MINORITARIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO NIIF JUNIO 30 DE 2020	14.000.000	19.946	16.128.278	3.822.781	24.986.982	-5.212.358	-396.996	13.397.136	66.745.768	394.417	67.140.185
Reserva para readquisición de acciones	0	0	3.485.212	0	0	0	0	0	3.485.212	0	3.485.212
Resultado del periodo anterior	0	0	0	-3.822.781	0	0	0	0	-3.822.781	0	-3.822.781
Dividendos Decretados semestre	0	0	-2.335.219	0	-25.493.212	0	0	0	-27.828.431	0	-27.828.431
Dividendos pendientes de pago no exigibles por el accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes periodos anteriores	0	0	0	0	-47.823	0	0	0	-47.823	0	-47.823
Resultado del periodo	0	0	0	29.143.654	0	0	0	0	29.143.654	0	29.143.654
Retenciones dividendos trasladables	0	0	0	-131.542	40.332	0	0	0	-91.210	0	-91.210
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimiento participaciones no controladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56.594	56.594
Movimiento partidas del ORI	0	0	0	0	0	0	0	-76.712	-76.712	0	-76.712
PATRIMONIO NIIF DICIEMBRE 31 DE 2020	14.000.000	19.946	17.278.271	29.012.112	-513.721	-5.212.358	-396.996	13.320.424	67.507.676	451.011	67.958.687
Reserva para readquisición de acciones	0	0	2.137.654	0	0	0	0	0	2.137.654	0	2.137.654
Resultado del periodo anterior	0	0	0	-29.143.654	0	0	0	0	-29.143.654	0	-29.143.654
Dividendos Decretados semestre	0	0	0	0	27.006.000	0	0	0	27.006.000	0	27.006.000
Dividendos pendientes de pago no exigibles por el accionista	0	0	0	0	-13.503.000	0	0	0	-13.503.000	0	-13.503.000
Ajustes periodos anteriores	0	0	0	0	273.961	0	0	0	273.961	0	273.961
Resultado del periodo	0	0	0	25.757.275	0	0	0	0	25.757.275	0	25.757.275
Retenciones dividendos trasladables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimiento participaciones no controladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-318.107	-318.107
Movimiento partidas del ORI	0	0	0	0	0	0	0	-14.216	-14.216	0	-14.216
PATRIMONIO NIIF JUNIO 30 DE 2021	14.000.000	19.946	19.415.924	25.625.733	13.263.240	-5.212.358	-396.996	13.306.208	80.021.697	132.904	80.154.601

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

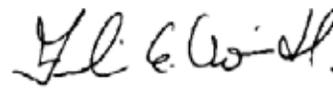
El Representate Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6
 | A JUNIO 30 DE 2021 Y DICIEMBRE 31 DE 2020 |
 (expresados en miles de pesos)

	NOTA	JUNIO 30 DE 2021	DICIEMBRE 31 DE 2020
Actividades de Operación			
Utilidad (Pérdida) del Período - Neta		\$25.757.275	\$29.143.654
Partidas que no afectan el efectivo			
+ DETERIORO DE CARTERA	29-30-35	1.674.221	0
+ DEPRECIACIONES PPYE	32	3.387.497	3.363.341
+ BAJAS DE ACTIVOS	35	202.375	269.595
+ AJUSTES DEPRECIACIONES PPYE		0	4.680
+ AMORTIZACIONES SOFTWARE-RENTING-CRÉDITO MERCANTIL	32	151.349	3.072.165
+ AMORTIZACIONES SOFTWARE	32	2.978.037	0
+ AMORTIZACIONES PÓLIZAS SEGUROS		416.075	276.415
+ AMORTIZACIONES MEJORAS	32	1.197.538	1.189.090
+ AJUSTE AMORTIZACIÓN MEJORAS		0	-178.212
- REVALUACIÓN DE ACTIVOS		0	-845.371
+ AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES (PATRIMONIO)		0	-47.823
- MOVIMIENTOS EN EL ORI (MPP ASOCIADAS)		0	17.438
- VARIACION ORI		0	3.371
- INGRESO METODO DE PARTICIPACION ASOCIADAS	27	-1.120.374	-2.516.587
+ COSTO METODO DE PARTICIPACIÓN ASOCIADAS	35	51.480	368.798
+ GASTO/INGRESO IMPUESTO DIFERIDO	15	-744.942	0
+ GASTO PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA	34	11.631.637	0
+ GASTO PROVISIONES	21	1.589.635	1.624.087
+ GASTO INTERESES	35-37	1.065.220	0
Subtotal		\$22.479.746	\$6.600.987
Total Efectivo Generado en Operación		\$48.237.022	\$35.744.641
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales			
Aumento/Disminución en Prestamos y cuentas por cobrar		9.027.395	-6.807.681
Aumento/Disminución Pagos Anticipados		-3.552.232	-2.404.295
Aumento/Disminución cuentas por pagar		-13.793.884	9.347.169
Aumento/Disminución de Inventarios		1.496.046	-1.900.464
Aumento/Disminución por impuestos diferidos		-202.679	-1.248.636
Aumento/Disminución Impuestos, contribuciones y Tasas		-20.739.521	10.797.513
Aumento/Disminución Beneficios a empleados		-1.006.434	-871.330
Aumento/Disminución provisiones		-2.120.356	-5.305.745
Subtotal		\$ -30.891.666	\$ 1.606.531
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación		\$ 17.345.356	\$ 37.351.172
ACTIVIDADES DE INVERSION			
- Compra otras inversiones		0	0
- Compra de Activos intangibles		-844.252	-215.162
- Compra de Cargos Diferidos		0	3.032.989
- Compra Propiedad Planta y equipo		-2.994.969	-603.658
- Compra Mejoras propiedad ajena		0	-401.367
Flujo en Efectivo Neto en Actividades de Inversión		\$ -3.839.221	\$ 1.728.929
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
- Compra Inversiones en efectivo y equivalentes de efectivo		-75.553	-83.873
- Compra Inversiones en Asociadas		-73.560	0
+ Nuevas Obligaciones Financieras Corto Plazo		-4.729.898	-2.692.006
+ Nuevas Obligaciones Financieras a Largo Plazo		3.052.025	-9.641.957
- Pago de Utilidades (Divid., Partic., Giro Remesas)		-23.999.683	-18.514.251
- Superavit ORI		-14.216	-76.712
+ Movimientos en el patrimonio		273.961	747.413
- Interes minoritario		-318.107	56.595
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación		\$ -25.885.030	\$ -30.120.918
TOTAL - AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO		\$ -12.378.896	\$ 8.959.183
EFECTIVO INICIO AÑO		\$ 66.766.439	\$ 57.807.256
VALIDACIÓN DEL EFECTIVO		\$ 54.387.543	\$ 66.766.439

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

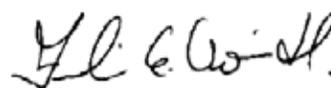
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
 Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
 Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
 Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
 NIT 900.244.682 - Registro 1737



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

| Réditos Empresariales S.A. | Nit 900.081.559-6 |

NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

1.1 Réditos Empresariales S.A (Compañía Matriz)

La sociedad Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias fue constituida el 19 de abril de 2006, mediante escritura pública No. 1594, otorgada en la notaria 4a de Medellín. El término de duración es de 25 años contados a partir de la fecha de constitución y se extiende hasta abril 19 de 2031.

La sociedad es una red transaccional cuyo objeto social consiste principalmente en:

- Pagos y recaudos empresariales.
- Pagos y recaudos de entidades públicas, nacionales, departamentales, municipales y sus institutos y empresas.

- Explotación, comercialización y operación de juegos de suerte y azar tales como: Apuestas permanentes y demás juegos de suerte y azar autorizados por la ley.

-Explotación, operación, comercialización y distribución de actividades y juegos deportivos, de fuerza, habilidad o destreza y recreativos.

-Recargas prepago de servicios públicos de energía, agua, gas y demás servicios públicos domiciliarios.

- Recaudo de pólizas de seguros a favor de compañías de seguros y agencias de seguro.

-Compra y venta a través de medios electrónicos (comercio electrónico, e - commerce).

-Giros postales, servicios de mensajería urbana, regional y nacional.

-Distribución, comercialización y venta de bienes y servicios tangibles e intangibles de manera directa o por medio de pines, recargas u otros instrumentos.

En junio de 2016 fue otorgado por la Lotería de Medellín el contrato de concesión No. 073 de 2016 para la explotación del juego de apuestas permanentes o chance en el Departamento de Antioquia, el cual tiene vigencia de cinco (5) años, este contrato culminó el 09 de Julio, y el 10 de julio entra en vigor el nuevo contrato de concesión otorgado por otros 5 años el No. 032.

La sociedad tiene su domicilio en la ciudad de Medellín, Departamento de Antioquia.

1.2 Información compañías subsidiarias

1.2.1 Compañía De Gestión Credintegral S.A.S

La sociedad Compañía De Gestión Credintegral S.A.S, fue constituida el 15 de noviembre de 2012 mediante

documento privado de la Asamblea de Accionistas. Registrada en la Cámara de Comercio de Medellín el 30 noviembre de 2012. Constituida como Sociedad Comercial por Acciones Simplificada – S.A.S. y con duración indefinida. La compañía tendrá como objeto social siguientes actividades:

-Celebrar contratos a título de mutuo activo y en general celebrar operaciones activas de crédito con terceros o con los mismos accionistas o entidades financieras.

-La compra de cartera con descuento, o bienes muebles, inmuebles e intangibles que tengan o no la condición de daciones en pago.

-Gestión integral en recuperación de cartera, en las etapas preventivas, administrativa, pre jurídica y jurídica.

-La adquisición, administración, explotación y enajenación en Colombia o en el exterior, a cualquier título de toda clase de títulos valores crediticios o corporativos, como cheques, pagares, libranzas, bonos, acciones ordinarias o privilegiadas con dividendo preferencial, cuotas de interés social, fondos fiduciarios comunes o especiales u otras clases de fondos de inversión de titularización.

- La prestación de servicios de apoyo a las entidades financieras, comerciales civiles y a personas naturales, accionistas o no, en la ejecución de procesos operativos, administrativos, comerciales tecnológicos y de gestión comerciales.

-Celebrar contratos de renting de tecnología e informática, de muebles, inmuebles e intangibles.

-Participar en licitaciones públicas y/o privadas y celebrar con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras contratos de arrendamiento, compra, venta distribución, representación, joint venture,

contratos de colaboración empresarial, franquicia, concesión, leasing, etc.

- Suscribir o adquirir a cualquier título, acciones, partes sociales o cuotas de intereses de sociedad con ánimo de lucro, mediante aportes en dinero, bienes o servicios. Así mismo, podrá realizar toda clase de inversiones y orientar sus recursos a la adquisición de activos no monetarios, sean muebles o inmuebles, corporales o incorporales, negociar títulos valores u otros documentos para el debido desarrollo de su actividad o como inversión de fomento o utilidades rentables, permanentes o transitorias, de fondo o disponibilidad.

- Realizar cualquier actividad relacionada con su actividad comercial o civil.

La sociedad tiene su domicilio en el municipio de Medellín, Departamento de Antioquia, en la calle 50 No. 51 – 65.

1.2.2 Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S

La sociedad Enlace Tecnológico De Negocios S.A.S fue constituida el 19 de octubre de 2010 mediante documento privado del único accionista. Registrada en la Cámara de Comercio de Medellín el 19 de enero de 2011.

Sociedad constituida como Sociedad Comercial por Acciones Simplificada – S.A.S. y con duración indefinida. El objeto social de la sociedad comprende:

- La explotación económica, operación, administración y comercialización de plataformas tecnológicas y sitios de internet, así como los contratos y negocios relacionados con los mismos.

- La utilización y operación de redes de servicios de valor agregado y toda clase de servicios sobre IP y otros protocolos.

- Desarrollo y comercialización de toda clase de software, así como el diseño, desarrollo, operación y administración de software para la realización de actividades de comercio electrónico de productos y servicios, a través de medios de pago permitidos por la ley y la administración de toda clase de contratos y negocios relacionados con los mismos.

- La explotación económica y comercialización de software, procedimientos y/o conocimientos técnicos y nuevas tecnologías en el sector de las telecomunicaciones.

- La prestación de servicios de Call Center, Contact Center y Mesas de ayuda.

- La consultoría, asesoría e interventoría en informática y telemática.

La sociedad tiene su domicilio en el municipio de Medellín, Departamento de Antioquia, en la calle 50 No. 51 – 65.

1.2.3 Inveréditos S.A.S

La sociedad Inveréditos S.A.S fue constituida el 01 de marzo de 2016 mediante documento privado No. 6119 y fue registrada en cámara de comercio el 30 de marzo de 2016 estableciendo como objeto social las siguientes actividades:

- La compra, venta, administración, alquiler y/o arrendamiento de bienes inmuebles propios o arrendados.

- La inversión en cualquier tipo de activos inmobiliarios.

- El alquiler y/o arrendamiento de casas y apartamentos, promoción y comercialización de proyectos inmobiliarios y/o, subdivisión de terrenos en lotes.

La compra de cartera con descuento, o bienes muebles, inmuebles e intangibles que tengan o no las condiciones de dación en pago.

- La gestión integral en recuperación, de cartera, en las etapas preventiva, administrativa, pre jurídica y jurídica.

- Celebrar contratos a título de mutuo activo y en general celebrar operaciones activas de crédito, a terceros o a los mismos accionistas, de su propio capital o de los valores recibidos por parte de sus accionistas directos o indirectos.

- La adquisición, administración, explotación y enajenación en Colombia o en el exterior, a cualquier título de toda clase de títulos valores crediticios o corporativos, como cheques, pagarés, libranzas, bonos, acciones ordinarias o privilegiadas con dividendo preferencial, cuotas de interés social, fondos fiduciarios comunes o especiales u otra clase de fondos de inversión o de titularización.

- La prestación de servicios de apoyo a las entidades financieras, comerciales o civiles y a personas naturales, accionistas o no, en la ejecución de procesos operativos, administrativos, comerciales, tecnológicos y de gestión, comercial.

- Celebrar contratos de renting de tecnología e informática, de muebles, inmuebles e intangibles.

- Participar en licitaciones públicas y/o privadas y celebrar con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, contratos de arrendamiento, compra, venta, distribución, representación, joint ventures, contratos de colaboración empresarial, franquicia, concesión, leasing, entre otros.

- Suscribir o adquirir a cualquier título, acciones, partes sociales o cuotas de intereses de sociedades con ánimo de lucro, Mediante aportes en dinero, bienes o servicios. Así mismo, puede realizar toda clase de

inversiones y orientar sus recursos a la adquisición de activos no monetarios, sean muebles o inmuebles, corporales o incorporales, negociar títulos valores u otros documentos para el debido desarrollo de su actividad o como inversión de fomento o utilidades rentables, permanentes o transitorias, de fondos o disponibilidades.

- Realizar cualquier actividad financiera, comercial o civil lícita.

Ubicación Dirección del domicilio principal: Calle 50 51 75 P. 6 Municipio: Medellín, Antioquia, Colombia.

1.2.4 Loterías y Servicios Colombia S.A

La Sociedad Loterías y Servicios Colombia S.A. Fue constituida el 26 de Julio de 2007 mediante escritura pública número 2092 otorgada por la Notaría 18 de Medellín, con un término de duración de 25 años que se extiende hasta el 26 de julio de 2032.

La sociedad tiene por objeto social la distribución y comercialización de todas las loterías nacionales que estén debidamente autorizadas o de loterías extranjeras que obtengan el correspondiente permiso; podrá también distribuir toda clase de boletería o sistemas de juegos.

Igualmente podrá distribuir bienes y servicios que puedan hacerse en forma electrónica y en general todas las comunicaciones que se hagan por medios magnéticos y/o electrónicos. Podrá operar como distribuidor de cigarrillos, licores y abarrotes. Podrá comercializar cualquier rifa o espectáculo público, operando principalmente en línea y tiempo real, como también en forma física o manual.

La sociedad tiene su domicilio en el municipio de Medellín, Departamento de Antioquia, en la calle 50 No. 51 – 65.

1.2.5 Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S

La Sociedad Compañía De Servicios Inmobiliarios S.A.S fue constituida el 22 de junio de 2012 mediante documento privado, registrada en la Cámara De Comercio De Medellín Para Antioquia el 17 de septiembre de 2012 en el libro 9, bajo el número 16829.

La sociedad tiene por objeto social principal las siguientes actividades:

- La Administración y todo lo referente a la gestión de arrendamientos inmobiliarios, comprendiendo, además, todos los servicios relacionados, así como la compraventa de inmuebles por medios propios o la mera intermediación.
- La compra de cartera con descuento, o bienes muebles, inmuebles e intangibles que tengan o no las daciones de pago.
- Gestión integral en recuperación de cartera, en las etapas preventiva, administrativa, pre jurídica y jurídica.

- Celebrar contratos a título de mutuo activo y en general celebrar operaciones activas de crédito, a terceros o a los mismos accionistas, de su propio capital o de los valores recibidos por parte de sus accionistas, de su propio capital o de los valores recibidos por parte de sus accionistas directos o indirectos.

- La adquisición, administración, explotación y enajenación en Colombia o en el exterior, a cualquier título de toda clase de títulos valores crediticios o corporativos, como cheques, pagarés, libranzas, bonos, acciones ordinarias o privilegiadas con dividendo preferencial, cuotas de interés social, fondos fiduciarios comunes o especiales u otra clase de fondos de inversión o de titularización.

- La prestación de servicios de apoyo a las entidades financieras, comerciales o civiles y a personas naturales o extranjeras contratos de arrendamiento, compra, venta, distribución, representación, Joint Venture, contratos de colaboración empresarial, franquicia, concesión, leasing, etc.

- Suscribir o adquirir a cualquier título, acciones, partes sociales o cuotas de intereses de sociedades



con ánimo de lucro, mediante aportes en dinero, bienes o servicios. Así mismo, podrá realizar toda clase de inversiones y orientar sus recursos a la adquisición de activos no monetarios, sean muebles o inmuebles, corporales o incorporeales, negociar títulos valores u otros documentos para el debido desarrollo de su actividad o como inversión de fomento o utilidades rentables, permanentes o transitorias, de fondos o disponibilidades.

- Realizar cualquier actividad financiera, comercial o civil lícita.

La sociedad tiene su domicilio en el municipio de Medellín, Departamento de Antioquia, en la Cr 43ª 17-100 Local 1 Edificio Latitude.

1.3 Principios de Consolidación

Las normas legales vigentes exigen la elaboración de estados financieros de propósito general consolidados, los cuales son presentados a la Asamblea de Accionistas, pero no son objeto de base para distribución de dividendos y apropiación de utilidades. Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la casa Matriz y de las sociedades en las que Réditos Empresariales posee el control.

La Compañía Matriz elabora estados financieros consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias diferentes. La Matriz tiene definido, por estatutos, efectuar corte de cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general, dos veces al año con fecha de corte 30 de junio y 31 de diciembre; por

este corte los importes presentados en los estados financieros no son totalmente comparables. Las subordinadas lo hacen anualmente con fecha de corte al 31 de diciembre de cada año, pero deben enviar información intermedia a junio 30 para efectos de consolidación.

1.4 Procedimiento de Consolidación

Para la elaboración de los estados financieros consolidados se lleva a cabo el siguiente procedimiento:

- a) Se combinan partidas similares de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos y flujos de efectivo de la controladora con los de sus subsidiarias.
- b) Se eliminan, el importe en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria y la parte de la controladora en el patrimonio de cada subsidiaria.
- c) Se eliminan en su totalidad los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo intragrupo relacionados con transacciones entre las entidades del grupo (resultados del periodo precedente de transacciones intragrupo que están reconocidos en activos, tales como inventarios y activos fijos, se eliminan totalmente). Las pérdidas intragrupo pueden indicar un deterioro de valor, que requerirá su reconocimiento en los estados financieros consolidados.
- d) La Matriz presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

El siguiente es el detalle de los porcentajes de participación directa de la matriz en las compañías controladas a junio 30 de 2021:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
	% Participación	% Participación
Compañía de Gestión Credintegral S.A.S	100	100
Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S	100	100
Loterías y Servicios Colombia S.A	100	84,20
Invereditos S.A.S	100	100
Compañía de Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S	96,36	96,36

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros consolidados de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para PYMES, establecidas en la Ley 1314 de 2009, incluidas como anexo al Decreto 3022 de 2013, reglamentadas en Colombia mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de Diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, actualizadas y compiladas mediante el Decreto 2483 de 2018, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros fueron revisados en el Comité de Auditoría del 20 de agosto, y autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 23 de agosto de 2021. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los accionistas.

La compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la nota 3 y 4.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del principio de negocio en marcha y no existen al 30 de junio de 2021 incertidumbres materiales relacionadas con eventos o condiciones que produzcan dudas importantes acerca de la capacidad de Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias de continuar en marcha.

Para las notas a los estados financieros consolidados el término “Grupo Réditos” hace referencia a la compañía matriz Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias.

2.1 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor revaluado para terrenos y edificaciones como se describe en las políticas explicadas más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son llevados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y de presentación del Grupo Réditos y que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el grupo. Las cifras del presente informe están expresadas en miles de pesos colombianos, excepto las monedas diferentes al peso colombiano, las cuales están expresadas en su valor de origen sin aproximación a miles.

2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

El Grupo Réditos presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera

realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene principalmente con fines de negociación, los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

2.4 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES

El 13 de diciembre del 2019, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, órgano regulador del proceso de convergencia a estándares internacionales en el país, emitió el Decreto 2270, mediante el cual modificó el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 que contiene el marco de Normas Internacionales de Información Financiera aplicable en Colombia; pero no presento modificación alguna al marco normativo de las NIIF para las PYMES; por lo tanto, continúa vigente la compilación y actualización del marco técnico de Información Financiera “NIIF para las PYMES” incorporado en Colombia mediante el Decreto 2483 del 28 de diciembre de 2018.

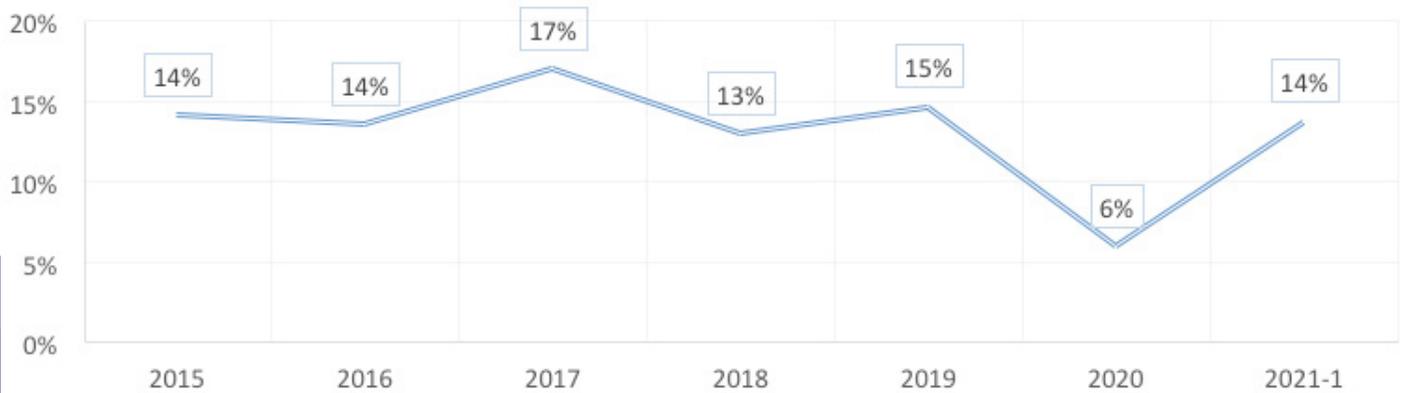
Durante el primer semestre del año 2021, el IASB no emitió modificaciones al libro de las NIIF para las PYMES; por lo tanto, no existen modificaciones aun no adoptadas en Colombia.

NOTA 3: HIPÓTESIS DE NEGOCIO

El escenario provocado por el Covid-19 ha impactado el desempeño económico de las empresas, al cual Réditos Empresariales no ha sido ajeno, no obstante, es una empresa resiliente que ha logrado adaptarse al entorno, presentando una importante recuperación en este primer semestre de 2021, alcanzando ingresos por \$305 mil millones de pesos, con un crecimiento del 0,5% en relación con el segundo semestre de 2020 y del 42.9% con relación al mismo semestre del año anterior, y un Ebitda de \$42 mil millones de pesos, con un crecimiento del 238% con respecto al mismo período de 2020, a pesar de las restricciones por pandemia y protestas sociales.

Réditos Empresariales obtuvo una utilidad neta en el primer semestre de \$26 mil millones, se logra apreciar una importante recuperación comparado con la utilidad neta del mismo periodo de 2020 la cual fue de 4 mil millones, estos resultados reflejan diversificación del portafolio, solidez y adaptabilidad.

El margen EBITDA al cierre del semestre se ubicó en un 14% con relación al mismo semestre del año anterior la afectación positiva es de un 137%.



El grupo Empresarial continua con su cultura y eficiencia en los gastos, lo cual nos permite tener un resultado satisfactorio en el primer semestre presentándose un decrecimiento de un **2.55%** con relación al 2019 pese al efecto de la inflación, lográndose una eficiencia en el año equivalente a **5 mil millones**.

Gráfico eficiencia en Gastos:



La estructura financiera de la empresa en su indicador de endeudamiento tuvo una variación significativa pasando de un 65% en el segundo semestre 2020 a un 55% en el primer semestre 2021, es decir que ha tenido buen flujo de caja y ha disminuido sus pasivos en un 24%.

En el primer semestre del 2021 se abonaron a Obligaciones Financieras \$ 6.866 millones y se tomaron recursos por \$2.000 millones para inversión en tecnología.

A continuación, presentamos un resumen de las principales obligaciones:

Compromisos y obligaciones de deuda	< 1 año	15 años	Total
Proveedores	6,000	0	6,000
Obligaciones financieras	1,041	6,851	7,892
Contratos de arrendamiento Renting	991	1,515	2,506
Obligaciones Tributarias	24,493	0	24,493
Cuentas por pagar	23,712	1,451	25,163
Recaudos a terceros	23,731	0	23,731
Otras de Relevancia	0	6,630	6,630
Total	79,969	16,447	96,416

Todas las obligaciones con la Banca, el estado, con Aliados, Clientes, se encuentran al día.

Durante el primer semestre de 2021, La compañía Réditos Empresariales tuvo una inversión en activos fijos, diferidos y licencias por la suma de **\$ 6.535 millones**, la cual fue adquirida **\$4.535 millones** con recursos propios y **\$2.000 millones** con financiación bancaria.

Dentro de los indicios revisados para soportar esta hipótesis de negocio en marcha se tienen los siguientes:

Que la compañía:

- No presenta pérdidas significativas en los últimos años.
- No tiene flujos de caja negativos.
- No tiene Indicadores financieros negativos.
- No tiene dependencia de ingresos en pocos clientes.
- No tiene demandas en contra de la organización que amenazan la continuidad.
- No hay ingreso al mercado de competidores fuertes.
- No hay ingreso al mercado de productos sustitutos.
- No hay factores económicos adversos que afectan los resultados de forma importante.
- No hay catástrofes naturales o actos terroristas que han impactado la compañía de forma importante por no contar con seguros.
- No ha tenido huelgas laborales.
- No ha habido cambios en leyes y regulaciones que afectan la continuidad.
- No ha habido disminución de capital por debajo de niveles legalmente aceptados, normalmente por debajo del 50% del capital.
- No tiene mora en el pago de pasivos y/o dividendos.
- No tiene pérdida de clientes clave.
- No tiene escasez de insumos claves.



NOTA 4: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1) Efectivo y equivalentes de efectivo

La aplicación de esta política comprende los activos financieros clasificados como efectivo y equivalentes de efectivo tales como: caja general, cajas menores, caja en moneda extranjera actualizada a la tasa de cambio de cierre, cuentas corrientes o depósitos a la vista y de ahorros en moneda nacional, inversiones a corto plazo de gran liquidez, negociables en un término inferior a 360 días, que no tengan alto riesgo de fluctuación sobre el valor nominal.

El reconocimiento y la medición inicial de estos activos son identificados en la contabilidad en el momento en que el efectivo es recibido o es transferido a una entidad financiera a manera de depósitos a la vista, cuentas corrientes o de ahorros y su valor es el importe nominal del total de efectivo o el equivalente de este. Si existiesen restricciones en el efectivo o en cuentas de caja y bancos, el Grupo Réditos no reconocerá estos recursos de efectivo como disponibles, sino en una subcuenta contable para efectivo restringido, que permita diferenciarlo de otros saldos de efectivo.

La medición posterior será a través del valor razonable, es decir, por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos y las diferencias serán reconocidas en la contabilidad como cuentas por cobrar, por pagar, ingresos o gastos según corresponda.

2) Inversiones

Comprenden los instrumentos financieros clasificados dentro de los siguientes grupos: inversiones a valor razonable con efectos en resultados (se generan temporalmente por excesos de tesorería), inversiones mantenidas hasta el vencimiento (costo amortizado)

sobre las cuales es evidente que solo se recupera el nominal y los intereses contractuales establecidos (Tasa nominal).

El reconocimiento y la medición inicial se realizan:

Al costo amortizado: es cuando la administración estima que se va a quedar con un título hasta el vencimiento. La administración debe escoger su modelo de medición de las inversiones en instrumentos financieros, teniendo en cuenta su modelo de negocio para cada inversión.

La medición posterior se realiza:

a) A valor razonable con cambios en resultados: las inversiones se valoran al cierre contable mensual con base en su valor de mercado (dato que entrega el intermediario en el extracto mensual). Los dividendos o utilidades que generen los activos financieros de renta variable, que se repartan en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión. Cuando ocurre la venta, se debe retirar del balance general, y la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros se reconoce como ingreso o pérdida en el estado de resultados del período.

b) Al costo amortizado (inversiones mantenidas hasta el vencimiento): al cierre contable mensual los activos financieros se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los rendimientos y se pague el principal del activo financiero; El Grupo Réditos realiza el registro de los rendimientos de forma mensual.

Para todas las inversiones medidas al costo amortizado, se debe realizar al menos al cierre de cada semestre, el análisis de deterioro de valor, y en caso de presentarse algún deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del período.

3) Inversiones en subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias compañía matriz del Grupo Réditos tiene control. La compañía Matriz controla otra entidad, cuando está expuesta o tiene derecho a retornos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la compañía y dejan de consolidarse a partir de la fecha en que el control cesa.

Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Dentro de los Estados Financieros Separados, las inversiones en subsidiarias se miden inicialmente al costo de la inversión en donde se evalúa si genera crédito mercantil, el cual es registrado en una cuenta independiente a la inversión y tiene posibilidad de amortización hasta por un periodo de 10 años; la medición posterior se realiza a través del Método de Participación Patrimonial.

En los Estados Financieros Consolidados se realiza consolidación global las compañías subsidiarias.

Los dividendos recibidos se reconocen como menor valor de la inversión dentro de la subcuenta método de participación de resultados.

Para todas las inversiones en subsidiarias, luego de actualizarlas por el método de la participación, se debe realizar al menos al cierre de cada semestre, el análisis de deterioro de valor, y en caso de presentarse algún deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del periodo.

En la aplicación del método de participación, cuando la inversión se lleva a cero por pérdidas recurrentes

que generan patrimonios negativos, la entidad registrará pérdidas adicionales por debajo del valor de la inversión, como pasivos estimados contra un gasto del periodo.

4) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad en la cual la compañía posee influencia significativa, es decir, el poder de intervenir en las decisiones de la política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de esta.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto tienen derecho a los activos netos del acuerdo. El control conjunto es la repartición de control de un acuerdo convenido contractualmente, que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren del consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Réditos Empresariales S.A, empresa matriz del Grupo Réditos, ejerce influencia significativa si posee directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. A la inversa, se presume que la compañía Réditos Empresariales S.A, no ejerce influencia significativa si posee directa o indirectamente menos del 20% del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia.

Se pierde la influencia significativa sobre la participada cuando se carezca del poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de ésta. La pérdida de influencia significativa puede tener lugar con o sin un cambio en los niveles absolutos o relativos de propiedad.

La entidad mide su participación en un negocio conjunto e inversiones en asociadas al costo. Con posterioridad al reconocimiento, los negocios

conjuntos se medirán aplicando el método de participación patrimonial.

El método de participación patrimonial implica que la inversión se incremente o disminuya para reconocer la porción que le corresponde al inversor en los resultados del periodo y en los cambios en el patrimonio del negocio conjunto, después de la fecha de adquisición de la inversión patrimonial.

Las variaciones patrimoniales originadas en los resultados del ejercicio del negocio conjunto aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y se reconocerán en el resultado como ingresos o gastos, respectivamente. Las variaciones originadas en las partidas patrimoniales distintas de los resultados, que no se originen en variaciones del capital o en reclasificaciones de partidas patrimoniales, aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y otro resultado integral (ORI).

Los dividendos y participaciones recibidos en efectivo reducirán el valor de la inversión e incrementarán el valor del efectivo, con independencia de que correspondan o no a distribuciones de periodos en los que se haya aplicado el método de participación patrimonial.

5) Partes relacionadas

Se consideran transacciones entre partes relacionadas, toda transferencia de recursos, servicios y obligaciones entre el Grupo Réditos y sus partes relacionadas.

El Grupo Réditos ha considerado como partes relacionadas a sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, las entidades que ejercen el control conjunto o influencia significativa sobre la Compañía, el personal clave de la gerencia que incluye personal de Junta Directiva, Presidentes y Directivos, quienes tienen la capacidad de dirigir, planificar y controlar las actividades de la Compañía, las compañías sobre

las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto y los familiares cercanos al personal clave de la gerencia que podrían llegar a influenciar la Compañía.

Las transacciones que realiza el Grupo Réditos con sus partes relacionadas no incorporan términos y condiciones especiales, las características de las transacciones no difieren de las realizadas con terceros, ni implican diferencias entre los precios del mercado para operaciones similares, las ventas y compras se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes.

6) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

a) Activos financieros

Clasificación

El Grupo Réditos clasifica sus activos financieros, acorde con su modelo de negocio, en las siguientes categorías:

- i. Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral,
- ii. Cuentas por cobrar
- iii. Mantenedos hasta el vencimiento.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.



i. Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral:

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

ii. Cuentas por cobrar y préstamos: Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen otras cuentas por cobrar.

iii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la gerencia del Grupo Réditos tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que

reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del estado de resultados integral. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

b) Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual el Grupo Réditos se compromete a comprar o vender el activo.

Las cuentas por cobrar mantenidas hasta el vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

c) Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad

neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

d) Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado

El Grupo Réditos evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pago o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. Si el instrumento financiero

tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas.

Si en un periodo posterior el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados integral.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra el respectivo deterioro para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de “gastos de ventas y de comercialización” en el estado de resultados integral.

La Política de deterioro de los activos no financieros de la compañía Credintegral es cubrir cartera (capital, intereses corrientes y cuota de manejo) mayor a 180 días descontando el ingreso por recuperación de cartera superior a 360 días. La cartera superior a 360 días deteriorada en un 100% será dada de baja.

e) Cuentas por Pagar

Esta política contable aplica para las cuentas por pagar provenientes de las obligaciones contraídas por el Grupo Réditos con personas naturales, jurídicas y, cuentas por pagar a proveedores nacionales y extranjeros, acreedores varios, Impuestos, gravámenes y tasas.

El Grupo Réditos reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en prestación de servicios recibidos o la compra de bienes y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Estos pasivos se reconocerán en la medición inicial por su costo neto con descuentos, rebajas o cualquier otro tipo de beneficio según los términos de compra o acuerdos contractuales con el proveedor.

La medición posterior se realizará al costo amortizado menos descuentos, rebajas o financiación implícita recibida. Los descuentos recibidos serán un menor valor del bien o servicio.

7) Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, y los bienes para ser consumidos en la operación normal de la compañía o en el proceso de prestación de servicios.

El Grupo Réditos realiza la medición de los inventarios al costo. Cuando los inventarios sean vendidos, el valor en libros de estos se reconocerá como costo o gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

Cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida.

8) Propiedad, planta y equipo

Son activos tangibles que posee el Grupo Réditos para su uso futuro o que se encuentran arrendados a terceros como arrendamientos operativos, activos recibidos en arrendamiento financiero y mejoras a propiedades ajenas y que espera utilizar durante más de un ejercicio, donde exista la probabilidad de obtención de beneficios presentes o futuros.

La medición inicial de la propiedad planta y equipo es al costo.

La medición posterior se realiza por el modelo del costo, excepto para terrenos y edificaciones; que se miden por el modelo de revaluación.

Vida útil de activos medidos bajo el modelo del costo:

Clase de Activo	Rango de vida Útil
Muebles y Enseres	10 Años
Equipo de computo	5 Años
Equipo de soporte de ventas	5 años
Equipo de oficina	10 Años
Flota y equipo de transporte	5 años
Mejoras en propiedad ajena	5 años

Vida útil de los activos medidos por el modelo de revaluación:

Clase de Activo	Rango de vida Útil
Edificio	58 100 Años

El superávit por revaluación se va amortizando (trasladando) de la cuenta de superávit por revaluación a la de ganancias acumuladas dentro del patrimonio, en la misma proporción de la depreciación reconocida correspondiente al valor revaluado del activo.

Al menos, al cierre de cada semestre, el Grupo Réditos evalúa el posible deterioro de valor de sus activos y/o unidades generadoras de efectivo; de presentarse deterioro de valor, éste se reconoce en el estado de resultados del periodo contra una disminución del activo afectando de forma prospectiva su base de depreciación; excepto para el caso de aquellos que se reconocen por su valor revaluado, en cuyo caso el deterioro de valor afecta inicialmente el superávit por revaluación hasta agotarlo y de allí en adelante se afecta el estado de resultados del periodo.

El método de depreciación para todos los activos es el de línea recta.

9) Activos intangibles

Incluye las siguientes clases de activos intangibles:

Las licencias y derechos de software, así como el crédito mercantil adquirido (plusvalía).

Las tres (3) condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

- 1. Que sean plenamente identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física.**
- 2. Que se posea el control.**
- 3. Que genere beneficios económicos futuros.**

El costo de un activo intangible comprende: el costo de adquisición de contado (valor acordado entre el vendedor y el Grupo Réditos) menos cualquier descuento financiero o comercial y rebaja, más el Impuesto al Valor Agregado-IVA, en la medida en que no sea descontable de otros impuestos, más cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o su uso, como aranceles de importación entre otros.

Un activo intangible se medirá bajo el modelo del costo y se evaluará mínimo al cierre de cada año su posible deterioro de valor. Para la plusvalía se debe realizar su valoración anual para determinar que no existe deterioro de valor; en caso de presentarse deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del periodo.

Amortización

Los activos intangibles del Grupo Réditos se amortizarán por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo, según la vida útil proyectada:

Activo Intangible	Tipo	Rango de vida útil en años	Método de depreciación
Derechos	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Licencias, patentes y software	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Concesiones, franquicias y licencias	Finita	De 1 a 5 años	Línea recta
Plusvalía	Finita	De 1 a 10 años	Línea recta

10) Gastos Pagados por Anticipado

Esta política aplica para aquellas erogaciones en las cuales se acuerda su pago antes de obtener el beneficio que del mismo se deriva, a fin de asegurar la prestación de un servicio durante el período contable.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago y por el valor pactado con el proveedor o vendedor.

El Grupo Réditos reconoce como gastos pagados por anticipados: honorarios, pólizas de seguro, mantenimientos de software y suscripciones.

a) Amortización

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.

11) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente al valor razonable neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios, comisiones y demás pagos directos incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán.

Los costos directos incurridos se reconocen como menor valor del pasivo, en cuenta independiente, y su amortización se realiza durante la vida contractual del crédito a través de la determinación de la tasa de interés efectiva.

12) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar actual y el impuesto diferido.

a) Impuesto sobre la renta corriente: los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce como corriente, de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén promulgadas o aprobadas al final del período sobre el que se informa y genera utilidades imponibles.

b) Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, y el activo por impuestos diferidos se reconoce por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones

en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o terminado el proceso de aprobación.

El reconocimiento del impuesto diferido (ingreso o gasto) se realiza contra el estado de resultados del periodo, excepto que provenga de la revaluación de activos, en cuyo caso, se reconoce dentro del patrimonio como consecuencia de la variación presentada en el superávit por revaluación de activos.

13) Beneficios a empleados

a) Beneficios de corto plazo

Esta política aplica para los beneficios laborales relacionados con la remuneración causada y pagada a las personas que prestan sus servicios al Grupo

Réditos, mediante un contrato de trabajo, como retribución por la prestación de sus servicios.

Las partidas que el Grupo Réditos registra corresponden a beneficios laborales a corto plazo.

Tales beneficios son: Cesantías, Intereses a las cesantías, prima de servicios, vacaciones, prima extralegal.

Los beneficios de corto plazo se reconocen como costo o gasto mínimo una vez al mes, independientemente de la fecha en que se realice el desembolso.

Mensualmente se efectuará una consolidación de las cesantías, primas, vacaciones, intereses sobre cesantías, la cual constituye la base para su ajuste contable respecto al pasivo existente en dicho momento.

14) Provisiones

El Grupo Réditos reconoce como provisiones las obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF), que se originan como resultado de sucesos pasados; se puede medir de forma fiable y para su cancelación existe probabilidad de una salida de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las provisiones se registran por la mejor estimación de La Administración de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación y es descontada a su valor presente cuando el efecto se considera material. Cualquier cambio posterior en el estimado de la provisión se reconoce de forma prospectiva contra el estado de resultados del periodo.

Los efectos del valor del dinero en el tiempo se reconocen como un gasto financiero. En los casos en los que el Grupo Réditos espera que la provisión se reembolse total o parcialmente; el reembolso se reconoce como un activo separado y un ingreso

en resultados cuando sea prácticamente cierto su reembolso.

Las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF).

Las obligaciones presentes que provienen de un contrato oneroso se reconocen como provisión cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva el contrato exceden a los beneficios económicos que esperan recibir del mismo.

15) Ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad.

a) Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador.

b) Prestación de servicios

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos son prestados o en función al grado de terminación (o grado de avance) de los contratos.

c) Intereses

Para todos los instrumentos financieros valorados a costo amortizado, los ingresos o gastos por interés se reconocen con la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento

financiero o un período más corto, en el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

d) Ingresos por dividendos

Estos ingresos se reconocen cuando se establece el derecho del Grupo Réditos a recibir el pago, que es generalmente cuando los accionistas decretan el dividendo, excepto cuando el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión como lo es el caso de las inversiones en subsidiarias y asociadas que se reconocen por el método de la participación. Tampoco se reconoce ingreso por dividendos cuando el pago se realiza a todos los accionistas en la misma proporción en acciones del emisor.

16) Arrendamientos

Esta política contable aplica para: Bienes inmuebles y muebles recibidos y entregados en arrendamiento Operativo o Financiero.

Arrendamiento Financiero: El arrendamiento es financiero cuando se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Arrendamiento Operativo: El arrendamiento es operativo cuando no se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Bienes recibidos en arrendamiento financiero: se reconocen en el momento en que se reciben los riesgos y beneficios, de acuerdo con la negociación, como un

activo en las cuentas contables correspondientes a activos adquiridos en arrendamiento y un pasivo financiero.

Las cuotas que se pacten periódicamente se deben separar en dos (2) partes: abono a capital e intereses financieros. Los intereses se reconocen como un gasto financiero y el abono a capital, será un menor valor de la deuda contraída.

Bienes recibidos en arrendamiento operativo: se reconocen en el transcurso del contrato como un gasto o costo por arrendamiento contra un canon por pagar. Las cuotas que se pacten periódicamente se reconocen como gastos o costos en el Estado de Resultados correspondiente.

Bienes entregados en arrendamiento financiero: se reconocerá en el Balance General una cuenta por cobrar por el valor de los activos entregados mediante el contrato de arrendamiento financiero. Al momento del recibo del canon de arrendamiento, se registrará el abono a la cuenta por cobrar y un ingreso financiero por lo correspondiente a los intereses.

Bienes entregados en arrendamiento operativo: los ingresos provenientes de dichos arrendamientos se reconocerán como ingresos por actividades conexas del período en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. Se registra un ingreso por actividades conexas.



17) Consolidación de estados financieros

El Grupo Réditos consolida los estados financieros de las subordinadas sobre las cuales tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Las transacciones, los saldos y las ganancias o pérdidas no realizadas se eliminan.

18) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo fue preparado usando el método indirecto. Se ha considerado como efectivo y equivalente al efectivo el dinero en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez que tengan vencimiento menor a 90 días.

19) Importancia relativa o materialidad

La información es material o tendrá importancia relativa si puede individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

20) Moneda Extranjera

Las transacciones que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional de la compañía se convierten utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos utilizando los tipos de cambio, de cierre de cada mes, que se toma de la información publicada por la entidad oficial encargada de certificar esta información; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en

la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio surgidas de activos y pasivos operativos, se reconoce en el estado de resultados como parte de los ingresos y egresos operacionales; las diferencias en cambio de otros activos y pasivos, se reconoce como parte del ingreso o gasto financiero; a excepción de las partidas monetarias que proveen una cobertura eficaz, estas partidas y sus efectos impositivos se reconocen en el otro resultado integral hasta su disposición, momento en el que se reconocen en el resultado del período.

NOTA 5: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables del Grupo Réditos, la administración debe realizar estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, las revelaciones de activos y pasivos contingentes y de las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte.

Los estimados asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las revisiones de los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión, si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. Los cambios en las estimaciones son prospectivos.

5.1 Juicios esenciales al aplicar las políticas contables.

A continuación, se presentan los juicios esenciales,

hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo Réditos y que pueden tener un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados.

5.1.1 Información a revelar sobre juicios y suposiciones significativas realizados en relación con participaciones en otras entidades

Réditos Empresariales S.A compañía matriz del Grupo Réditos posee inversiones patrimoniales en compañías que bajo NIIF Pymes clasificó como subsidiarias, asociadas, negocios conjuntos e instrumentos financieros, de acuerdo con el grado de relación mantenido con la participada: control, influencia significativa y el tipo de negocio conjunto.

El grado de relación se determinó de acuerdo con lo establecido en la Sección 9 Pymes Estados financieros consolidados, Sección 3, 14 y 15 Pymes Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y Sección 15 Pymes Acuerdos conjuntos.

A continuación, se describen los juicios y suposiciones significativas aplicadas al efectuar esta clasificación:

Subsidiarias - Entidades sobre las cuales la Compañía tiene el control

En la determinación de control, la Compañía Matriz evalúa la existencia de poder sobre la entidad, la exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación con la entidad y la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos. El juicio es aplicado al determinar las actividades relevantes de cada entidad y la capacidad de toma de decisiones sobre estas actividades; para esto, se evalúa el propósito y diseño de la entidad, se identifican las actividades que más impactan su rendimiento y se evalúa cómo se toman las decisiones sobre las actividades relevantes.

En la evaluación de la toma de decisiones se consideran los derechos de voto existentes, los derechos de voto potenciales, los acuerdos contractuales suscritos entre la entidad y otras partes, y los derechos y capacidad para designar y destituir los miembros clave de la gerencia, entre otros aspectos. El juicio también es aplicado en la identificación de rendimientos variables y la exposición a estos. Los rendimientos variables incluyen, sin limitarse a, dividendos y otras distribuciones de beneficios económicos procedentes de la entidad, remuneración por administrar los activos o pasivos de la entidad, comisiones y exposición a pérdidas por proporcionar apoyo de crédito o liquidez.

Asociadas - Entidades sobre las cuales la Compañía tiene influencia significativa

El juicio es aplicado en la evaluación de influencia significativa. Se entiende que la Compañía Matriz tiene influencia significativa sobre la asociada cuando tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de esta. Para ello, la Compañía Matriz considera la existencia y efecto de los derechos de voto potenciales que sean, ejercitables o convertibles, en ese momento, incluyendo los derechos de voto potenciales poseídos por otras empresas, para evaluar si ejerce influencia significativa sobre una inversión. No debe considerar los que no puedan ser ejercidos o convertidos hasta una fecha futura, o hasta que haya ocurrido un suceso futuro.

5.1.2 Moneda funcional

La Administración utiliza su juicio en determinar su moneda funcional. Se determina como moneda funcional del Grupo Réditos y cada una de sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en que opera la compañía.

5.1.3 Unidades generadoras de efectivo

En la detección de pruebas de deterioro de valor de los activos no financieros, los activos que no generan individualmente flujos de entrada de efectivo que sean independientes de los flujos generados por los otros activos o grupos de activos, deben agruparse a la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo, que es el grupo identificable de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a favor del Grupo Réditos, que son en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. La Administración utiliza su juicio en la determinación de las unidades generadoras de efectivo para efectos de las pruebas de deterioro de valor, de acuerdo con lo establecido en la Sección 27 Pymes Deterioro del Valor de los Activos.

5.2. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones

A continuación, se realiza un análisis de las presunciones básicas concernientes al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo sobre el cual se reporta, las cuales implican un riesgo significativo de ajustes materiales de los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo periodo financiero.

5.2.1 Impuesto a las ganancias

La determinación del impuesto corriente y diferido se basa en la mejor interpretación de la Administración con relación a las leyes vigentes y aplicables y las mejores prácticas de las jurisdicciones en las que opera. La razonabilidad de este estimado depende de la capacidad de la Administración de integrar y armonizar estándares complejos en materia impositiva y contable, de considerar los cambios en las leyes aplicables y la evaluación para efectos del reconocimiento del impuesto diferido activo de la

existencia de ganancias fiscales suficientes para su realización.

5.2.2 Posiciones fiscales inciertas

Las posiciones fiscales inciertas son posturas fiscales donde no existe claridad sobre el manejo fiscal o dicho manejo puede ser cuestionado por las autoridades fiscales y existe la probabilidad que la situación se resuelva de forma no favorable. El Grupo Réditos reconoce posiciones fiscales inciertas principalmente por la probabilidad de inadmisión o rechazo por parte de la autoridad fiscal de costos o gastos deducibles, situación no favorable para el Grupo Empresarial, que genera consecuencias como sanciones o mayor impuesto a pagar.

No se reconoce provisión por las posiciones fiscales inciertas remotas o posibles. El análisis de probabilidad se basa en opiniones de expertos y análisis de la regulación tributaria vigente en la jurisdicción aplicable.

La Administración utiliza la información disponible para medir la provisión con la mejor estimación para los pagos o recursos que se requieren realizar al liquidar la obligación siempre que sea probable una resolución no favorable.

5.2.3 Estimación de la vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo

El Grupo Réditos revisa como mínimo anualmente la estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo. Cuando existe evidencia de cambios en las condiciones o en la utilización esperada de un elemento de la propiedad, planta y equipo, la Administración realiza una nueva estimación de la vida útil del elemento. La estimación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo se determina con base en el desempeño histórico del activo, expectativa de uso del activo por la

Administración y las restricciones legales existentes para su uso. La estimación de las vidas útiles requiere de un grado significativo de juicio de la Administración.

Para el caso de los inmuebles la vida útil se revisará cada tres años de acuerdo con el periodo establecido por política para hacer el avalúo.

5.2.4 Valor razonable de los instrumentos financieros patrimoniales que no cotizan en bolsa

El Grupo Réditos utiliza supuestos que reflejan el valor más fiable del valor razonable de los instrumentos financieros que no tienen un mercado activo.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos idénticos (nivel 1).
- Con base en modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas a los precios cotizados que son observables para los activos directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en modelos de valoración internos del Grupo Réditos utilizando variables estimadas no observables para el activo (nivel 3).

5.2.5 Deterioro de valor de cuentas por cobrar

El Grupo Réditos evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están deteriorados. La Administración considera supuestos como: dificultades financieras del deudor, infracciones en cláusulas contractuales, probabilidad de quiebra o reestructuración financiera del deudor, entre otras.

5.2.6 Deterioro de valor de los activos: Inversiones; Propiedad, planta y equipo y activos intangibles

El Grupo Réditos se asegura de que sus activos estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta; si éste es el caso, el Grupo Réditos reconoce una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

El Grupo Réditos evalúa en cada corte de estados financieros o en cualquier momento, si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos. Si existe tal indicio, el Grupo Réditos estima el valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Para evaluar la procedencia debe realizar la prueba de deterioro completa, la Compañía hará anualmente una revisión de las variables críticas de negocio que afectan el valor razonable de los activos en cada mercado. Los indicadores generales son:

- Indicio observable de que el valor de los activos ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Cambios en el entorno legal, social, ambiental o de mercado que puedan disminuir el valor del activo.
- Variación en precios que afecten sus ingresos futuros.
- Variación de su capacidad de generación de ingresos.
- Variación de su costo total.

Esta prueba de deterioro tiene como propósito determinar el valor recuperable que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.

5.2.7 Provisiones para litigios y demandas

Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el proceso jurídico, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo.

La Compañía considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se reconoce la provisión cuando la probabilidad de que un evento ocurra es superior a la que no ocurra. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Grupo Réditos no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes. La ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan.

Para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente, se involucra el juicio profesional

de los abogados especialistas internos y externos. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la Administración considera supuestos como: tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, información estadística de procesos con características similares, entre otros.

5.2.8 Activos y pasivos contingentes

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para el Grupo Réditos, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir.

Tales contingencias son estimadas por la Administración y sus abogados. La estimación de las contingencias de pérdida necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencias de pérdida en procesos legales que están pendientes contra el Grupo Réditos, los abogados evalúan entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos caso por caso.



5.2.9 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Debido a que la causación de ingresos, costos y gastos están relacionadas con la ejecución de contratos de venta de bienes y prestación de servicios y las fechas de corte y facturación difieren de las fechas de presentación de información financiera; se genera incertidumbre respecto de la proporción que le corresponde al período sobre el que se informa, motivo por el cual se establecen bases de medición que pueden modificarse teniendo en cuenta las obligaciones contractuales.

Normalmente estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

5.2.10 Reconocimiento de un arrendamiento financiero

El Grupo Réditos clasifica un arrendamiento como financiero teniendo en cuenta la esencia económica y naturaleza de la transacción, más que de la mera forma del contrato.

Las principales condiciones que se evalúan para determinar si un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero son las siguientes:

- La entidad asume todos los riesgos inherentes de los bienes.
- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación.
- Los activos arrendados son de naturaleza tan especializada que solo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

5.2.11 Asignación de vidas útiles para activos intangibles

La entidad clasificará que un intangible tiene vida útil finita siempre que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo, y no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Si la entidad no puede determinar la vida útil de un activo intangible, este será amortizado en un periodo no superior a 10 años.

NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo en caja	35.028.472	49.193.117
Bancos y encargos fiduciarios	19.359.070	17.573.321
Total	\$ 54.387.543	\$ 66.766.438

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda		
Peso colombiano	54.362.329	66.743.273
Dolares estadounidenses	21.387	19.541
Euros	3.827	3.624
Total	\$ 54.387.543	\$ 66.766.438

El Grupo Réditos para el desarrollo de su objeto social presenta la siguiente composición en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo: caja general, cajas menores para gastos, cajas moneda extranjera y los Bancos que comprenden las cuentas corrientes y las cuentas de ahorro.

El efectivo se encuentra discriminado de la siguiente forma:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Cajas		
Caja general	34.998.859	49.164.552
Cajas menores	4.400	5.400
Cajas en moneda extranjera	25.213	23.165

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Bancos		
Cuenta corriente		
Banco De Occidente	838.267	151.495
Banco Agrario	927.030	1.967.227
Otros	341.799	121.510
Cuentas de ahorro		
Coop. Fra de Antioquia	32.073	305.737
Banco de Occidente	79.910	743.227
Coop. Confiar y otros	1.943.511	2.201.424
Fiducias		
Fiducia Fiduoccidente	68.167	67.707
Fiduagrario	5.051.591	3.395.298
Fideicomiso Grupo Reditos	98.743	315.785
Otros	9.977.979	8.303.911

NOTA 7: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

7.1 Administración del riesgo financiero

7.1.1 Factores de riesgo financiero

Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Empresa no realiza inversiones, operaciones con Derivados o posición en divisas con propósitos especulativos.

Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias tiene como política realizar la gestión de los riesgos que inciden sobre su actividad y su entorno, adoptando las mejores prácticas y estándares internacionales de la Gestión Integral de Riesgos, como una forma de facilitar el cumplimiento del propósito, la estrategia, los objetivos y fines empresariales, tanto de origen estatutario como Legal. Cuenta con un sistema de información que facilita la gestión integral de riesgos, garantiza la confidencialidad, disponibilidad y confiabilidad de la información y permite realizar análisis y monitoreo a los riesgos y planes de mejoramiento.

Desde el área de Cumplimiento se garantiza, la debida diligencia en el análisis, evaluación, control y monitoreos permanentes de riesgos, entre los cuales están los asociados al lavado de activos y financiación del terrorismo, que permite reducir la vulnerabilidad, y proponer e implementar mecanismos eficaces para el debido desarrollo de los negocios, procesos, proyectos y contratos.

Las compañías del Grupo están expuesta al riesgo financiero, que se define como la posibilidad de ocurrencia de un evento que afecta negativamente los resultados financieros, dentro de los cuales se encuentran los siguientes provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo de Tipo de Cambio.

7.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias se origina en la ejecución de contratos por explotación de su objeto social, el anticipo Impuesto Sobre la Renta del año siguiente, Autorretenciones en renta, y retenciones en la fuente que nos realizan los Aliados y Clientes en los pagos de las comisiones. La Gerencia otorga montos máximos de crédito a cada cliente en función a sus antecedentes crediticios y a su situación financiera, y monitorea permanentemente el comportamiento de pago de estos.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas, la Gerencia considera que no existe riesgo, ya que sus principales clientes son Subsidiarias, sobre la cual ejerce el control y aplica las mismas políticas crediticias de la Compañía.

Con respecto al resto de las cuentas por cobrar comerciales, la concentración se presenta en los contratos en ejecución del objeto social, Aliados estratégicos que son empresas de reconocido prestigio en el mercado nacional y sobre los cuales realizamos operaciones conjuntas, las cuentas por cobrar están garantizadas en un alto porcentaje con pólizas de cumplimiento, y pagarés, existe unos saldos de cartera importantes que corresponden a la operación con los colocadores independientes y/o Comercios producto de la colocación de productos y servicios, cuyos saldos en mora son gestionados a

través de una Entidad de cobranzas especializada en el cobro de cartera.

7.3 Riesgo de mercado

La Sociedad Réditos Empresariales y sus subsidiarias está enfrentada a la incertidumbre generada por el comportamiento de factores externos a la organización, puede ser por cambios en las variables macroeconómicas o factores de riesgo tales como:

- Tasas de interés.
- Inflación.
- Tasa de crecimiento.
- Variación en Valor Empresa (Acciones con posición dominante, y acciones con participación).
- Cotizaciones de las mercancías.
- Situaciones de Pandemia.
- Protestas sociales.

7.4 Riesgo de liquidez

La Gerencia evalúa permanentemente la suficiencia de efectivo ejecutando los compromisos de pago a los proveedores, Aliados y Clientes de acuerdo con la política establecida. La Compañía, a través de la Gerencia Financiera, administra el riesgo de liquidez a través del mantenimiento de adecuados niveles de efectivo, mediante el monitoreo de flujos de efectivo, provisiones diarias de tesorería y vencimientos de sus activos y pasivos financieros, apoyados además con el manejo del presupuesto mensual, el cual este último se revisa en Junta Directiva de manera mensual, con actualización trimestral y corte semestral, todas estas herramientas han permitido determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Réditos Empresariales y sus subsidiarias, buscan garantizar una liquidez adecuada a través de la disponibilidad de financiamiento de largo plazo, a junio 30 de 2021 cuenta con líneas de crédito debidamente aprobadas y renovables con banca local por

aproximadamente \$ 16,3 mil trescientos millones de pesos, con respaldo de firma de pagaré institucional.

Para el segundo semestre de 2021, la empresa contempla la aplicación de nuevas políticas y metodologías que permitan fortalecer las medidas actuales de identificación, monitoreo y control de los riesgos financieros de la compañía en apoyo de la Dirección de Riesgos y los diferentes comités conformados al interior de la compañía para estos fines.

7.5. Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

Réditos Empresariales ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de cambio incluyen:

Operaciones de Renting Tecnológico: La exposición al riesgo de tasa de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades de financiación en una moneda diferente de la moneda funcional, entre ellos se encuentran el renting tecnológico cuya operación se realiza en dólares, actualmente no se cuenta con coberturas, Réditos cubre su exposición a las fluctuaciones de las tasas de cambio ajustando la obligación mensualmente a la tasa de cambio vigente al corte de cada mes.

NOTA 8: INVERSIONES CORRIENTES

La composición de las inversiones corrientes es la siguiente:

Inversiones					
CDT's	PLAZO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Confiar Coop.Financiera	12 meses	30/06/2022	3.25% anual	2,554.697	2.483.864
Cooperativa Financiera Antioquia	12 meses	09/02/2022	4.45% anual	241.686	236.965
Total				\$ 2.796.382	\$ 2.720.829

* Los intereses generados se causan contablemente a corte de cada mes, el pago de estos es al vencimiento del CDT.

*Estos CDTs son medidos al costo amortizado.

NOTA 9: INVERSIONES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Información General de las Asociadas y Negocios Conjuntos:

	% Participación	Método de participación acumulada	% Participación	Método de participación acumulada
		Junio 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos				
Corredor Empresarial S.A	26,93	11.088.264	26,93	10.420.548
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	39,20	13.020.620	39,20	12.589.328
Inversiones Megasuerte S.A.S	41,64	1.732.695	41,64	1.689.248
Total		\$ 25.841.578		\$ 24.699.124

Objeto social de las asociadas y negocios conjuntos

Corredor Empresarial S.A: Es una compañía que opera los juegos de suerte y azar SUPER Astro y BetPlay en el ámbito nacional. La compañía agrupa a los principales empresarios de apuestas en Colombia y su estrategia comercial con base en la experiencia de sus integrantes le ha permitido a la compañía estar a la vanguardia en el sector de juegos y apuestas a en el ámbito nacional, así como tener una participación importante dentro del sector asegurando una posición competitiva dentro del mercado y abriendo las puertas para ofrecer un excelente portafolio de servicios.

Matrix Grupo Empresarial S.A.S: La compañía Matrix Grupo Empresarial S.A.S es considerada la red transaccional de mayor cobertura en Colombia, con un servicio ágil, innovador y oportuno soportado en estándares de calidad y una oferta de productos para más de 10 millones de clientes. Dentro de sus principales líneas de negocios están los giros postales, los seguros y los servicios tecnológicos.

Inversiones Megasuerte S.A.S: Compañía dedicada la operación y comercialización de juegos de suerte azar como: Juegos novedosos y localizados.

Las inversiones en asociadas son medidas inicialmente al costo y su medición posterior se hace a través del método de participación patrimonial.

Cambios en la participación de propiedad en asociadas y negocios conjuntos.

Corredor Empresarial S.A: La Compañía al corte del periodo 30 de JUNIO DE 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 26.93%.

Matrix Grupo Empresarial S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de JUNIO DE 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 39.20%.

Inversiones Megasuerte S.A.S: La Compañía al corte del periodo 30 de JUNIO DE 2021 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 41.64%.

Análisis de indicios de deterioro

El valor de las acciones no sufrió cambios en la participación, por lo tanto, no existe evidencia objetiva de deterioro.

Información financiera resumida

La información financiera de las compañías asociadas a corte de diciembre 31 de 2020.

Asociada	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Corredor Empresarial S.A	98.935.749	60.245.692	411.887.093	1.274.774	2.509.456
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	51.047.254	18.931.621	471.913.033	521.204	3.733.673
Inversiones Megasuerte S.A.S.	4.538.893	482.101	108.495	0	38.413

La información financiera de las compañías asociadas a corte de junio 30 de 2021.

Asociada	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Corredor Empresarial S.A	114.259.740	73.090.108	278.847.426	1.376.093	2.258.321
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	53.684.038	20.468.167	252.944	515.225	1.126.339
Inversiones Megasuerte S.A.S.	4.307.179	146.049	6.013	0	-56.599

NOTA 10: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 30 de 2020
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - Corrientes		
Clientes nacionales (*)	44.471.025	42.659.004
Cuentas corrientes comerciales	166.267	291.181
Cuentas por cobrar a vinculados economicos	0	603
Cuentas por cobrar a Socios y accionistas	50	4.078
Anticipos y Avances	36.335	15.325
Depositos	377.356	413.356
Ingresos por cobrar(intereses-credintegral)	1.068.490	830.806
Anticipo impuestos y saldos a favor	551.874	453.307
Cuentas por cobrar a Trabajadores	27.162	215.587
Deudores comerciales	266.075	189.820
Deudores Varios (**)	2.201.615	2.785.821
Deterioro de cartera (***)	-3.406.998	-2.211.909
Total	\$ 45.759.253	\$45.646.979

	Junio 30 de 2021	Diciembre 30 de 2020
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - No Corrientes		
Cartera a largo Plazo	0	300.747
Intereses por cobrar Superior a 360 días	0	16.460
Total	\$ 0	\$317.207

(*) Detalle Clientes Nacionales

Nombre	Junio de 30 de 2021	Diciembre 30 de 2020
Comfama	1.856.222	1.965.430
Comfenalco	3.343.420	3.016.796
Colombia Mayor	3.977.796	7.265.748
Familias en acción	0	1.579.308
EPM	915.527	0
Corredor Empresarial	2.403.343	0
Matrix Giros	636.791	0
Cuenta por cobrar colocadores	3.685.919	4.190.607
Capital Tarjeta Ris	24.645.224	0
Otros clientes nacionales	3.006.783	24.641.115
Total	\$ 44.471.025	\$ 42.659.004

(**)Detalle Deudores Varios

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 30 de 2020
Incapacidades	403.395	455.819
CXC Premios	1.010.440	0
Depósitos Place To Pay	422.439	0
Otros clientes nacionales	365.341	3.989.203
Total	\$ 2.201.615	\$ 4.445.021

(***)Detalle Deterioro de cartera

Nombre	Diciembre 31 de 2020	Junio 30 de 2020
Deterioro Clientes	-463.836	-437.398
Deterioro Loticolombia	-13.145	0
Deterioro Credintegral	-1.707.071	0
Deterioro Giros	-13.822	-13.822
Deterioro para juicios ejecutivos	-184.986	0
Deterioro a otras cuentas por cobrar a empleados	-2.682	-95.675
Deterioro Mattis	-19.861	0
Deterioro Credintegral	0	-11.298
Deterioro Incapacidades	-6.932	-977.691
Deterioro Deudores Varios	-213.775	0
Deterioro CxC cartera Grupo Gem	0	0
Deterioro cuentas por cobrar a colocadores	-780.887	-676.025
Total	-\$ 3.406.998	-\$ 2.211.909

La cartera de clientes nacionales corrientes comprende los deudores por concepto de comisión de recaudos a terceros y aliados, operación de giros, pagos de subsidios y libres loterías.

La administración de Réditos Empresariales S.A y sus subsidiarias provisionó por deterioro la totalidad de los saldos de las deudas de difícil cobro provenientes de la cartera de clientes.

La composición por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes es la siguiente:

	A Diciembre 31 de 2020				
	No vencidas	Vencidas de 1 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Mayor a 365 días	Total
Clientes nacionales	42.221.606	0	0	437.398	42.659.004
Otros deudores	5.084.574	0	0	1.774.511	6.859.085
Deterioro clientes	0	0	0	-2.211.909	-2.211.909
Total	\$ 47.306.179	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 47.306.179

	A Junio 30 2021				
	No vencidas	Vencidas de 1 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Mayor a 365 días	Total
Clientes nacionales	44.007.189	0	0	463.836	44.471.025
Otros deudores	1.752.064	0	0	2.943.162	4.695.226
Deterioro clientes	0	0	0	-3.406.998	-3.406.998
Total	\$ 45.759.253	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 45.759.253

El movimiento del deterioro de cartera es el siguiente

	Junio 30 de 2021	Diciembre 30 de 2020
Saldo al inicio	2.211.909	2.304.222
Mas Deterioro	2.282.718	2.837.021
Menos Castigos	1.087.630	2.929.334
Total	\$ 3.406.998	\$ 2.211.909

A continuación, el detalle de los movimientos del deterioro de cartera del primer semestre del año 2021:

	Diciembre 31 de 2020	Incrementos	Disminuciones	Junio 30 de 2021
Deterioro Clientes	-437.398	-26.438	0	-463.836
Deterioro Loticolombia	0	-13.145	0	-13.145
Deterioro Credintegral	0	-1.707.071	0	-1.707.071
Deterioro Giros	-13.822	0	0	-13.822
Deterioro para juicios ejecutivos	0	-184.986	0	-184.986
Deterioro a otras cuentas por cobrar a empleados	-95.675	-2.478	95.471	-2.682
Deterioro Mattis	0	-19.861	0	-19.861
Deterioro Credintegral	-11.298	0	11.298	0
Deterioro Incapacidades	-977.691	0	970.758	-6.932
Deterioro Deudores Varios	0	-213.775	0	-213.775
Deterioro CxC cartera Grupo Gem	0	0	0	0
Deterioro cuentas por cobrar a colocadores	-676.025	-114.964	10.102	-780.887
Total	-\$ 2.211.909	-\$ 2.282.718	\$ 1.087.630	-\$ 3.406.998

Las principales causas que han llevado al reconocimiento de pérdidas son los siguientes:

- En las cuentas por cobrar a trabajadores corresponde a notas faltantes en la operación (diferencias en oficinas), los castigos se dan porque luego del análisis realizado por el área de relaciones laborales no se encuentre responsabilidad por parte del empleado, también puede pasar por empleados que ya no laboran en la compañía.
- En las cuentas por cobrar a clientes se presenta por diferencias presentadas en las conciliaciones con aliados producto de la operación por fallas en el sistema como ejemplo.
- En las cuentas por cobrar de incapacidades se presenta principalmente por las dificultades económicas de las EPS que generan no pago o retraso en el reconocimiento de las incapacidades.
- En las cuentas por cobrar de colocadores se presenta porque algunos colocadores se retiran de la compañía sin realizar el recaudo.

NOTA 11: INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Inventarios		
Mercancia no fabricada por la empresa	2.599.829	4.095.875
Deterioro de inventarios (*)	0	0
Total	\$ 2.599.829	\$ 4.095.875

(*) El deterioro de inventario es el resultado de comparar el costo en libros con el valor neto realizable. Hay lugar a deterioro cuando el valor neto realizable es inferior al costo de inventarios. Para los inventarios intangibles el valor neto realizable es igual al costo y para los inventarios consumibles (para desarrollo de la prestación del servicio) no aplica análisis del valor neto realizable ya que dichos inventarios no están dispuestos para la venta.

El Valor Neto de Realización es el precio estimado de venta de los productos en el curso ordinario de los negocios menos los costos y/o gastos estimados para poder realizar la venta.

El rubro de inventario comprende inventarios para la venta como son inventarios intangibles de recargas e inventarios consumibles como son: dotación, aseo, cafetería, papelería, insumos informática, entre otros que se detallan a continuación:

Los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

Inventarios para la prestación de servicios **		
Inventarios	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Papelería Benedan	885.737	1.053.573
Dotación	357.893	209.971
Premios promocionales y otros insumos	235.743	169.845
Papelería	95.335	74.025
Insumos Mantenimiento (Informática)	23.532	39.891
Mantenimiento (Imagen Corporativa)	18.882	17.545
Cafetería	1.299	1.814
Aseo	526	1.097
Insumos de bioseguridad	43.469	96.495

El método de costeo para los inventarios tangibles es promedio ponderado.

Inventarios para la venta***		
Inventarios Intangibles***	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Recargas	782.421	2.236.723
Tickets Incentivos	134.549	194.896
Pines	20.444	0

(***) Estos rubros corresponden a inventarios tangibles e intangibles, inmateriales cuya rotación es permanente, por lo anterior no son susceptibles de análisis de deterioro.

El método de costeo para los inventarios para la venta es identificación específica.

Al período en que se informa el gasto y costo de inventario es el siguiente:

Importe de inventarios reconocido como gasto durante el período

Inventarios	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Dotación	460.035	35.961
Insumos de Bioseguridad	384.106	506.737
Mantenimiento (Imagen Corporativa)	5.708	37.017
Insumos Mantenimiento (Informática)	185.647	184.424
Premios promocionales y otros insumos	45.734	9.952
Cafetería	5.297	4.554
Aseo	12.319	8.847
Papelería	16.516	16.210

Importe de inventario reconocido como costo durante el periodo

Inventarios	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Concepto	Valor	Valor
Papelería Oficial	1.727.258	1.721.773
Papelería (costo rollos blancos SDR)	196.777	215.262
Tickets Incentivos	60.347	110.352
Dotación Línea Metro	7.299	153
Insumos de Bioseguridad Línea Metro	1.551	366

NOTA 12: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Propiedad, planta y equipo		
Terrenos	4.762.519	4.762.519
Construcciones y edificaciones	23.476.335	23.476.335
Activos en mejoras	12.259.280	11.707.674
Muebles y equipo de oficina	9.168.398	9.206.931
Equipo de computo y comunicación	37.990.596	37.648.071
Flota y equipo de transporte	1.881.360	1.893.360
Depreciación Construcciones y edificaciones	-1.632.971	-1.428.524
Depreciación Activos en mejoras	-8.005.684	-6.808.146
Depreciación Muebles y equipo de oficina	-6.089.007	-5.969.223
Depreciación Equipo de computo y comunicación	-27.992.847	-26.937.760
Depreciación Flota y equipo de transporte	-1.651.302	-1.592.121
Total	44.166.676	45.959.117

Conciliación del costo, de la depreciación y el deterioro de la Propiedad planta y equipo a junio 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020.

Saldo de activos							
	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en Libros Junio 30 de 2021
Terrenos	4.762.519	0	0	0	0	0	4.762.519
Construcciones y edificaciones	23.476.335	0	0	0	0	0	23.476.335
Activos en mejoras	11.707.674	517.606	0	0	0	34.000	12.259.280
Muebles y equipo de oficina	9.206.931	201.632	0	240.165	0	0	9.168.398
Equipo de computo y comunicación	37.648.071	2.246.711	0	1.904.187	0	0	37.990.596
Flota y equipo de transporte	1.893.360	0	0	12.000	0	0	1.881.360
Total	88.694.890	2.965.949	0	2.156.352	0	34.000	89.538.487

	Vr en Libros Junio 30 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020
Terrenos	4.762.519	0	0	0	0	0	4.762.519
Construcciones y edificaciones	22.575.886	55.078	845.371	0	0	0	23.476.335
Activos en mejoras	11.484.435	401.367	0	178.128	0	0	11.707.674
Muebles y equipo de oficina	9.445.498	81.332	0	319.900	0	0	9.206.931
Equipo de computo y comunicación	39.499.289	467.248	0	2.318.466	0	0	37.648.071
Flota y equipo de transporte	1.893.360	0	0	0	0	0	1.893.360
Total	89.660.988	1.005.025	845.371	2.816.494	0	0	88.694.890

Depreciación							
	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en libros Junio 30 de 2021
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0
Construcciones y edificaciones	-1.428.524	-204.448	0	0	0	0	-1.632.971
Activos en mejoras	-6.808.146	-1.197.538	0	0	0	0	-8.005.684
Muebles y equipo de oficina	-5.969.223	-308.518	0	188.734	0	0	-6.089.007
Equipo de computo y comunicación	-26.937.760	-2.803.350	0	1.748.263	0	0	-27.992.847
Flota y equipo de transporte	-1.592.121	-71.181	0	12.000	0	0	-1.651.302
Total	-42.735.773	-4.585.035	0	1.948.997	0	0	-45.371.811

	Vr en libros Junio 30 de 2020	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Ajustes	Vr en Libros Diciembre 31 de 2020
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0
Construcciones y edificaciones	-1.233.136	-195.387	0	0	0	0	-1.428.524
Activos en mejoras	-5.797.269	-1.189.090	0	0	0	178.212	-6.808.146
Muebles y equipo de oficina	-5.911.277	-325.552	0	267.607	0	0	-5.969.223
Equipo de computo y comunicación	-26.451.135	-2.765.916	0	2.279.292	0	0	-26.937.760
Flota y equipo de transporte	-1.510.956	-76.485	0	0	0	-4.680	-1.592.121
Total	-40.903.773	-4.552.431	0	2.546.898	0	173.532	-42.735.773

La propiedad, planta y equipo incluye el importe de los inmuebles, vehículos, equipos de cómputo y comunicación, equipo de oficina, y mejoras en propiedad de terceros y que son utilizados en el giro normal de sus negocios.

Los activos fijos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la compañía. Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del activo.

La medición posterior de los terrenos y edificios es al valor revaluado, cada tres años la compañía realiza a través de un perito certificado el avalúo de estos bienes y realiza los ajustes contables resultantes de dicho avalúo.

Las mejoras sustanciales realizadas sobre propiedades de terceros se reconocen como parte de los activos fijos de la entidad y se deprecian por el menor tiempo entre la vida útil de la mejora realizada o el plazo del contrato de concesión de explotación de los juegos de suerte y azar otorgado por la Lotería de Medellín por un plazo de 5 años.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo de la siguiente manera:

Clase de Activo	Rango de vida Útil	Método de depreciación
Muebles y Enseres	10 Años	Lineal
Equipo de computo	5 Años	Lineal
Equipo de soporte de ventas	5 años	Lineal
Equipo de oficina	10 Años	Lineal
Flota y equipo de transporte	5 años	Lineal
Mejoras en propiedad ajena	5 años	Lineal

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

No existe capitalización de costos por préstamos, ya que la compañía no posee activos calificados.

La compañía no posee ningún elemento de propiedad, planta y equipo pignorado ni en garantía.

Al corte del 30 de junio de 2021, contamos con 9 contratos de renting activos en los cuales hemos adquirido, 5000 terminales, 2.000 terminales biometrico, 50 Equipos para BetPlay, 40 computadores escritorio, 60 equipos-50 impresoras, proyecto ampliación red f2. Todos estos se financian entre 36 y 60 cuotas y tienen fechas diferentes de vencimiento, el más próximos en terminar es 1 contrato a dos meses y el más lejano en 36 meses. Al 30 de junio tenemos un saldo pendiente por cancelar de \$ 2.719.160.195.

OBJETO CONTRATOS RENTING: IBM otorga a EL ARRENDATARIO el uso y goce temporal de los bienes incluidos en un suplemento (conjuntamente y en lo sucesivo LOS BIENES), y EL ARRENDATARIO se obliga a pagar a IBM la renta pactada. EL ARRENDATARIO manifiesta expresamente que conoce y está conforme con las características, especificaciones técnicas, marca y aplicaciones de LOS BIENES, especificados en cada SUPLEMENTO, los mismos que han sido seleccionados por él. EL CONTRATO entrará en vigor desde la fecha de firma del SUPLEMENTO.

CONTRATO	DETALLE	CUOTAS PACTADAS	CUOTAS PENDIENTES	SALDO PESOS	SALDO DOLARES	3756.67	VR AJUSTADO
60	2.000 TERMINALES	36	2	0	37,978	142,672,396	142,672,396
Q32778	1.000 TERMINALES	36	4	0	37,650	141,440,329	141,440,329
81	2.000 TERMINALES	36	5	0	90,403	339,614,168	339,614,168
CO9N-B4RMGZ-4	50 EQUIPOS BETPLAY	36	3	0	4,635	17,412,180	17,412,180
94	1.000 TERMINALES	36	6	0	79,575	298,937,440	298,937,440
COCN-B75TVZ-3	40 COMPUTADORES	36	6	0	3,525	13,243,465	13,243,465
COBN-B6WKWF-3	60 EQUIPOS - 50 IMPRESORAS	36	6	38,009,895	0	0	38,009,895
121	SERVIDORES IBM	60	33	0	403,179	1,514,608,727	1,514,608,727
TOTAL				38,009,895	656,946	2,467,928,707	2,505,938,602



NOTA 13: INTANGIBLES

La composición de los activos intangibles es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Intangibles		
Crédito mercantil	1.964.307	1.152.490
Licenciamientos de software	462.082	539.747
Derechos	674.083	715.332
Total	\$ 3.100.473	\$ 2.407.570

	Crédito mercantil	Licenciamiento de software	Derechos
Saldo a Junio 30 de 2020	1.262.590	621.166	756.583
Adquisiciones	0	215.162	0
Disminución por amortizaciones del período	-110.099	-296.581	-41.250
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	0
Saldo a Diciembre 31 de 2020	1.152.490	539.747	715.333
Adquisiciones	921.917	15.423	0
Disminución por amortizaciones del período	-110.099	-93.088	-41.250
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	0
Saldo a Junio 30 de 2021	1.964.308	462.082	674.083

La vida útil y método de depreciación de los activos intangibles es la siguiente:

Activo intangible	Tipo	Rango de vida útil en años	Método de depreciación
Derechos	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Licencias, patentes y software	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Concesiones, franquicias y licencias	Finita	De 3 a 5 años	Línea recta
Plusvalía	Indefinida	a 10 Años	Línea recta

Deterioro del valor del Crédito Mercantil

El crédito mercantil y los activos intangibles con vida útil indefinida no están sujetos a amortización, La Compañía revisa anualmente la existencia de deterioro de valor.

Al final del periodo sobre el que se informa y comparativos, no se reconocieron pérdidas por deterioro de valor del crédito mercantil.

Los supuestos claves utilizados por la Compañía en la determinación del valor en uso son las siguientes:

Supuestos clave

Proyección de los flujos de efectivo

La Compañía proyecta los ingresos ordinarios con base en la inflación de cada país más la adición de puntos asociados a la expectativa de crecimiento del mercado. Por su parte, los costos se proyectan con base en la inflación de cada país.

Período de proyección de los flujos de efectivo

El período definido por la Gerencia para la proyección de los flujos es de 10 años con perpetuidad, debido a que las inversiones en capital hechas por el Grupo en los segmentos de operación requieren largos periodos de recuperación.

Tasa de descuento aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo

La compañía utiliza para determinar la tasa de descuento el modelo de valoración de activos financieros denominado Modelo de Fijación de precios de activos de capital, por sus siglas en inglés CAPM – Capital Asset Pricing Model -, el cual emplea como principales variables:

-Tasa libre de Riesgo: rentabilidad de una cartera que no tiene riesgo de impago. Toma como referencia la rentabilidad de los bonos del Tesoro Americano con vencimiento a largo plazo.

-Beta: medida de riesgo que asocia la volatilidad de una acción con la volatilidad del mercado.

-Prima de mercado: spread entre la tasa libre de riesgo y la rentabilidad del mercado.

-Prima de riesgo país: es el spread por encima de los bonos del Tesoro americanos que exigen los inversionistas en mercados internacionales.

Tasa de Crecimiento

La perpetuidad corresponde al valor de la compañía al final del periodo explícito. La tasa de crecimiento se define teniendo en cuenta no exceder:

-Las expectativas del crecimiento del país de operación y segmentos de negocio.

-El crecimiento promedio de los últimos años de los flujos del período explícito.

Los valores de los supuestos claves utilizados por el Grupo en la determinación del valor en uso se presentan a continuación:

Tasa de descuento (antes de impuestos)

Junio 30 de 2021: 20.64%

Diciembre 31 de 2020: 20.62%.

Tasa de crecimiento a perpetuidad

Junio de 2021: 5.44%

Diciembre 31 de 2020: 5.41%

Como resultado de las pruebas de deterioro realizadas sobre cada uno de los créditos mercantiles no se identificaron deterioro de valor que implicara el reconocimiento de una pérdida por este concepto al corte de junio 30 de 2021 y diciembre 31 del año 2020.

NOTA 14: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los gastos pagados por anticipado:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos Pagados por Anticipado - Corrientes		
Seguros y Fianzas	500.425	426.177
Mantenimiento de Software	6.761.250	6.727.830
Otros	53.765	3.311
Total	\$7.315.440	\$7.157.319

	Seguros y Fianzas	Mantenimiento de Software	Otros
Saldo a Junio 30 de 2020	545.356	7.058.647	14.565
Adquisiciones	154.244	2.241.209	10.338
Disminución por amortizaciones del período	-273.423	-2.572.026	-20.096
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0	0
Aumento por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	-1.496
Disminución por ajustes migración a NIIF PYMES	0	0	0
Saldo Diciembre 31 de 2020	426.177	6.727.830	3.311
Adquisiciones	490.322	2.918.368	143.732
Disminución por amortizaciones del período	-416.075	-2.884.949	-93.278
Disminución por deterioro o pérdida de valor	0	0	0
Aumento por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	0
Disminución por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	0
Disminución por ajustes migración a NIIF PYMES	0	0	0
Saldo a Junio 30 de 2021	500.425	6.761.250	53.765

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.

NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuesto diferido		
Activo por impuesto Diferido	5.925.768	9.516.404
Pasivo por Impuesto Diferido	-7.493.741	-12.031.998
Activo (Pasivo) Por impuesto diferido Neto	-\$ 1.567.973	-\$ 2.515.594

El impuesto diferido se contabiliza según el método de balance y contempla las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y los pasivos respecto a los valores mostrados en el estado de situación financiera bajo NIIF.

El efecto neto en el estado de resultados fue un menor valor del gasto por \$744.942, para el periodo comparativo diciembre 2020 vs junio 2021. el mayor impacto fue presentado por el cambio en el reconocimiento del renting.

El movimiento neto del impuesto diferido en balance es el siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Saldo Activo (Pasivo) por impuesto diferido Neto	-\$ 2.515.594	-\$ 731.243
Efecto en estado de resultados	744.942	-1.699.814
Efecto en otros resultados integrales ORI	202.680	-84.537
Saldo Activo (Pasivo) por impuesto diferido Neto	-\$ 1.567.973	-\$ 2.515.594

La sociedad presenta diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas por valor de \$10.831.318 lo cual genera un impuesto diferido pasivo no reconocido en estados financieros por valor de \$1.083.131 aplicando una tarifa por Ganancia Ocasional del 10%.

La Ley 2010 de 2019, establece nuevas tarifas de renta para las personas jurídicas. De acuerdo con esta nueva ley la compañía calcula el impuesto diferido con base a las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Tales tasas son:

Año	Impuesto de Renta	Sobretasa-Renta-	Total Tasa Fiscal
2018	33%	4%	37%
2019	33%	0%	33%
2020	32%	0%	32%
2021	31%	0%	31%
2022	30%	0%	30%

La tarifa del impuesto por Ganancia Ocasional se liquida al 10%.

La tarifa aplicada a los dividendos pagados por la compañía a las personas naturales corresponde a la tabla indicada en el artículo 242 del Estatuto Tributario Tarifa para las personas naturales y extranjeras residentes y asignaciones y donaciones modales.

La tarifa aplicada a los dividendos pagados por la compañía a las personas jurídicas corresponde al 7.5% según lo indica el artículo 242-1 del Estatuto Tributario, tarifa especial para dividendos o participaciones recibidas por personas naturales residentes.

Con base en este artículo se determinó que cuándo la compañía sea la beneficiaria de dividendos de otras sociedades, reconocerá la retención en la fuente a favor de sus accionistas en una cuenta del patrimonio y la trasladará en la siguiente distribución de dividendos.

Principales componentes del gasto por el impuesto a las ganancias.

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuesto Corriente	11.631.636	12.669.665
Con respecto al año actual		
Impuesto Diferido	-744.942	1.699.814
Origen y reversión de diferencias temporarias		
Gasto del Impuesto a las Ganancias Corriente y Diferido	10.886.694	14.369.479

NOTA 16: OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO

El Grupo Réditos como arrendatario

Arrendamiento Financiero

Grupo Réditos mantiene arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra para equipos como las terminales, equipos de cómputo para ventas, servidores. Los pagos mínimos por arrendamientos futuros de estos contratos y el valor presente de los mismos son los siguientes:

En el primer semestre de 2020 no se adquirieron activos bajo la modalidad de renting.

	Pagos mínimos de arrendamiento		Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	
	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Un año menos	1.223.967	3.012.387	1.204.551	2.992.271
Entre uno y cinco años	1.710.788	1.847.372	1.514.609	1.601.606
Cinco años o más	0	0	0	0

Al corte de diciembre 31 de 2020 el saldo contable de los activos adquiridos bajo arrendamiento financieros es:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Equipo de cómputo y comunicación	9.016.276	8.721.797
Equipo soporte Ventas	8.244.205	9.609.039

NOTA 17: CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO

Grupo Réditos como arrendatario

A junio 30 de 2021 los pagos mínimos futuros pendientes hasta la terminación de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables son:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pagos mínimos futuros pendientes arrendamientos operativos		
Un año o menos	12.525.582	11.274.973
Entre uno y cinco años	4.548.830	3.596.491
Cinco años o más	262.554	195.297
Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables	17.336.966	15.066.761

Los arrendamientos operativos del Grupo Reditos corresponden al giro normal del negocio de las compañías que suscribe contratos de arrendamientos principalmente por conceptos de terrenos, construcciones y edificaciones.

Los contratos de arrendamiento contemplan la opción de ser renovados de común acuerdo entre las partes y no contemplan la opción de compra.

Grupo Réditos como arrendador

A junio 30 de 2021 los ingresos de pagos mínimos futuros pendientes hasta la terminación de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables son:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pagos mínimos futuros pendientes arrendamientos operativos		
Un año o menos	829.050	590.356
Entre uno y cinco años	394.295	174.717
Cinco años o más	0	0
Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables	1.223.345	765.073

NOTA 18: OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de las obligaciones financieras es la siguiente:

Obligaciones financieras - Corrientes			
Corrientes	Moneda	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Bancos nacionales en pesos	Peso Colombiano	1.043.375	3.280.661
Otros	Peso Colombiano	0	0
Otras Entidades	Peso Colombiano	991.330	2.418.721
Total obligaciones financieras		\$ 2.034.705	\$ 5.699.382
Obligaciones financieras - No corrientes			
No Corrientes	Moneda	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Bancos nacionales en pesos	Peso Colombiano	15.276.990	15.997.210
Otras Entidades	Peso Colombiano	1.727.831	2.175.155
Obligaciones particulares	Peso Colombiano	5.062.345	842.775
Total obligaciones financieras		\$ 22.067.165	\$ 19.015.140
Total obligaciones financieras		\$ 24.101.870	\$ 24.714.522

La composición de las obligaciones financieras por entidad es la siguiente:

Acceptor	Moneda	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Confiar cooperativa financiera	Peso colombiano	9.179.980	10.609.135
Banco Agrario	Peso colombiano	2.592.026	2.382.095
Coofinep	Peso colombiano	3.481.365	4.390.176
DANN Regional	Peso colombiano	1.055.015	1.308.674
CFA	Peso colombiano	0	574.478
Facturas y Negocios	Peso colombiano	4.300.000	0
Imbetan	Peso colombiano	0	0
Renting IBM	Dólar americano	2.719.160	4.593.876
LIMA	Peso colombiano	762.346	842.774
Otros	Peso colombiano	11.978	13.315
Total obligaciones financieras por entidad		\$ 24.101.870	\$ 24.714.522

El vencimiento de las obligaciones financieras a diciembre 31 de 2020 es el siguiente:

	Menos de 3 meses	Corrientes	No Corrientes
		Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 3 años
Bancos nacionales en pesos	0	3.280.661	14.543.108
Otras Entidades	0	0	0
Obligaciones particulares	0	0	2.296.877
Renting IBM	0	2.418.722	2.175.155
Total	\$ 0	\$ 5.699.383	\$ 19.015.140

El vencimiento de las obligaciones financieras a junio 30 de 2021 es el siguiente:

	Menos de 3 meses	Corrientes	No Corrientes
		Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 3 años
Bancos nacionales en pesos	0	1.043.375	15.276.990
Otras Entidades	0	0	0
Obligaciones particulares	0	0	5.062.345
Renting IBM	0	991.330	1.727.831
Total	\$ 0	\$ 2.034.705	\$ 22.067.165

NOTA 19: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de beneficios a empleados es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pasivo por beneficios a empleados - Corriente		
Salarios por pagar	786.994	108.258
Cesantías consolidadas	2.990.384	5.958.509
Intereses sobre cesantías	177.744	710.154
Prima de servicios	19.234	0
Vacaciones consolidadas	2.128.304	1.628.180
Otros	1.296.006	0
Total	\$ 7.398.666	\$ 8.405.100

NOTA 20: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por cobrar - Corrientes		
Proveedores nacionales (*)	6.156.021	8.112.560
Cuentas por pagar a vinculadas	372.900	1.454.102
Costos y gastos por pagar (**)	14.531.130	13.887.227
Dividendos y/o participaciones por pagar	7.824	10.504.507
Retención en la fuente	2.615.998	2.620.569
Retenciones y aportes de nómina	1.356.149	717.043
Acreedores varios	23.434	246.013
Ingresos recibidos para terceros (***)	24.104.064	25.419.384
Total	\$ 49.167.520	\$ 62.961.405

(*) Proveedores nacionales más representativos

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
BANCO CAJA SOCIAL SA	1.532.424	1.593.563
IBM CAPITAL DE COLOMBIA SAS	506.957	763.787
SOCIEDAD TELEVISION DE ANTIOQUIA LTDA	223.306	36.385
PAPYSER PAPELERIA Y SERVICIOS SAS	169.561	155.438
RADIO CADENA NACIONAL SAS	54.519	21.701
MATRIXTECH SAS	95.229	181.006
DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	421.350	0
OTROS	3.152.675	5.360.679
Total	\$ 6.156.021	\$ 8.112.560

(**) Costos y gastos por pagar más representativos

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
PREMIOS POR PAGAR	12.403.608	12.086.706
ARRENDAMIENTOS	165.941	258.910
LOTERIA DE MEDELLIN	180.092	162.961
UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A	0	28.964
MANDAR SERVIR SAS	0	16
OTROS	1.781.489	1.349.670
Total	\$ 14.531.130	\$ 13.887.227

(***) Ingresos recibidos para terceros más representativos

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN	9.290.910	7.905.328
MATRIX SEGUROS LTDA	1.327.653	1.124.830
MATRIX GIROS Y SERVICIOS SAS	2.591.710	5.686.455
EMPRESA TRANSPORTE MASIVO VALLE DE ABURRA LTDA	1.844.743	1.036.433
CORREDOR EMPRESARIAL	2.457.236	2.842.517
SERVICREDITO	170.113	143.965
ALMACENES FLAMINGO SA	181.482	231.528
COLOMBIA MOVIL SA ESP	1.771	11
OTROS	6.238.445	6.448.315
Total	\$ 24.104.064	\$ 25.419.384

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a diciembre 31 de 2020

	A Diciembre 31 de 2020	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales	8.112.560	0
Cuentas por pagar a vinculadas	1.454.102	0
Costos y gastos por pagar	13.887.227	0
Dividendos y/o participaciones por pagar	10.504.507	0
Retención en la fuente	2.620.569	0
Retenciones y aportes de nómina	717.043	0
Acreedores varios	246.013	0
ingresos recibidos para terceros	25.419.384	0
Total	\$ 62.961.405	\$ 0

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a junio 30 de 2021

	Junio 30 de 2021	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales (*)	6.156.021	0
Cuentas por pagar a vinculadas	372.900	0
Costos y gastos por pagar (**)	14.531.130	0
Dividendos y/o participaciones por pagar	7.824	0
Retención en la fuente	2.615.998	0
Retenciones y aportes de nómina	1.356.149	0
Acreedores varios	23.434	0
Ingresos recibidos para terceros (***)	24.104.064	0
Total	\$ 49.167.520	\$ 0

Las cuentas por pagar están compuestas principalmente por el rubro ingresos recibidos para terceros que corresponde al pasivo generado en la prestación de servicios de recaudo en la red de Grupo Réditos.

Las retenciones en la fuente se realizan por los siguientes conceptos: Compras, arrendamientos, honorarios, comisiones y por la prestación de servicios, siempre y cuando cumplan con la base para realizarlas, dependiendo de cada concepto, según el régimen al que corresponda y según lo dispuesto en la tabla de retención en la fuente para el año correspondiente siguiendo los parámetros establecidos en la normatividad fiscal.

Las retenciones y aportes de nómina corresponden al saldo por pagar al fondo de empleados Femfuturo por concepto de: Préstamos a los empleados, aportes de AFC, pensiones voluntarias, embargos judiciales, cooperativas, planes de seguros de vida, y auxilios funerarios.

NOTA 21: ESTIMADOS Y PROVISIONES

La composición de estimados y provisiones es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Estimados y provisiones - No Corriente		
Provisión billonario acumulado	1.097.428	1.558.619
Litigios laborales (**)	0	82.735
Litigios Administrativos(**)	337.338	327.100
Litigios Civiles (**)	16.388	13.422
Total Provisiones	1.451.155	1.981.876

A continuación, se detalla el movimiento de cada rubro que conforma estimados y provisiones por el período con corte a diciembre 31 de 2020 y junio 30 de 2020.

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Provisión billonario		
Saldo al inicio del período	\$ 1.558.619	\$ 5.246.331
Incremento provisión premios	1.586.000	1.618.035
Pagos de premios	2.047.191	5.305.747
Variaciones por tasa de intereses	0	0
Reintegro de provisión	0	0
Saldo al final del período	\$ 1.097.428	\$ 1.558.619
Litigios		
Saldo al inicio del período	\$ 423.257	\$ 417.203
Incremento provisión demandas	3.635	4.009
Pagos demandas durante el año	0	0
Variaciones por tasa de intereses	10.625	2.044
Reintegro de provisión	83.790	0
Saldo al final del período	\$ 353.727	\$ 423.257
Total provisiones	\$ 1.451.155	\$ 1.981.876

(**) Litigios:

Se relacionan los litigios probables

Fecha de cierre Diciembre 31 de 2020			Costo de capital	0,8138%	MV
Demandante	Valor pretensión Actualizada	Tipo de demanda	Contingencia	Fecha tentativa de terminación	Tiempo
ROCÍO ELENA RESTREPO ESPINAL (2015-1439) DIANA LUCÍA RESTREPO	327.100	Administrativo	PROBABLE	16/12/22	24
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-706)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00225)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00237)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00289)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00620)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2019-00027)	1.055	Civil	PROBABLE	18/12/21	12
ESTEFANY ROJAS ZAPATA (2019-01298)	3.082	Civil	PROBABLE	5/12/21	12
SANDRA MARIA GALLEGO ZAPATA (2018-00464)	21.101	Laboral	PROBABLE	15/12/21	12
VICTOR HUGO ARBOLEDA PALACIO (2017-01011)	61.634	Laboral	PROBABLE	15/12/22	24
CLAUDIA MARCELA MONSALVE DELGADO	4.009	Civil	PROBABLE	14/12/21	12
	423.257				

Fecha de cierre Junio 30 de 2021			Costo de capital	0,6216%	MV
Demandante	Valor pretensión Actualizada	Tipo de demanda	Contingencia	Fecha tentativa de terminación	Tiempo
ROCÍO ELENA RESTREPO ESPINAL (2015-1439) DIANA LUCÍA RESTREPO	337.338	Administrativo	PROBABLE	16/12/22	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-706)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00225)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00237)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00289)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2019-00027)	1.088	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
ESTEFANY ROJAS ZAPATA (2019-01298)	3.178	Civil	PROBABLE	18/12/21	6
CLAUDIA MARCELA MONSALVE DELGADO	4.135	Civil	PROBABLE	5/12/21	6
PEDRO ALFONSO VASQUEZ PINO (2020-285)	1.835	Civil	PROBABLE	10/03/22	8
GERMAN MOSQUERA	1.800	Civil	PROBABLE	26/02/22	8
	353.727				

Adicionalmente el proceso Jurídico reporta como demandas eventuales-remotas las siguientes:

Demandante	Nro. proceso	Clase proceso	Estado del proceso	Pretensión	Valor pretensión	Porcentaje	Contingencia
MARTHA CECILIA ORTIZ DIEZ (2018-1163)	Expediente: 05360400300220180116300	Proceso verbal de restitución de inmueble arrendado (CGP)	Abierto	Restitución de inmueble arrendado	3.000	50%	EVENTUAL-REMOTA
ROSA ADELA AGUIRRE RIOS (2016-1031)	Expediente: 05001310500820160103100	Ordinario laboral de primera instancia	Abierto	Indemnización por despido sin justa causa	40.000	50%	EVENTUAL-REMOTA
VICTOR HUGO ARBOLEDA PALACIO (2017-01011)	Expediente: 05001310501320170101100	Ordinario laboral de primera instancia	Abierto	Reintegro, afiliación a seguridad social, pago de salarios, prestaciones y bonificaciones (solución de continuidad desde 18/08/2017). Empleado con estabilidad laboral reforzada (cáncer).	60.000	50%	EVENTUAL-REMOTA
INMOBILIARIA GOMEZ Y ASOCIADOS S.A.S	Expediente: 2020-00470	Verbal de restitución de inmueble	Abierto	Restitución de inmueble arrendado	10.364	50%	EVENTUAL-REMOTA
DELIA DEL SOCORRO SANCHEZ MONTOYA	Expediente: 2020-00008	Ordinario laboral de Primera Instancia	Abierto			50%	EVENTUAL-REMOTA
INES OLIRIA VALENCIA VALENCIA	Expediente: 5789318900120210002000	Ordinario laboral de Primera Instancia	Abierto	Reajuste de prestaciones sociales, indemnización por despido y sanción moratoria, establecer relación laboral	38.760	50%	EVENTUAL-REMOTA
DERLY AZUCENA ROJAS RUEDA	Expediente: 05 001 41 05 001 2020-00547-00	Ordinario laboral de unica instancia	Abierto	Indemnización por despido sin justa causa	7.965	50%	EVENTUAL-REMOTA
LISED INES SEPULVEDA MEJIA	Expediente: 05 001 41 05 001 2020-00547-01	Verbal de restitución de inmueble	Abierto	Restitución de inmueble arrendado	1.710	50%	EVENTUAL-REMOTA
MILENA RODRÍGUEZ PÉREZ	Expediente: 2020-00289	Ordinario laboral de unica instancia	Abierto	Indemnización por despido sin justa causa		50%	EVENTUAL-REMOTA
FRANCISCO ANTONIO PAVAS RIVILLAS	Expediente: 05 002 40 89 001 2020 00044 00	Proceso ejecutivo para el pago de sumas de dinero (CGP)	Abierto	Pago por no reajuste de cánón de arrendamiento	33.755	50%	EVENTUAL-REMOTA

NOTA 22: IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del rubro de impuestos por pagar es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Impuestos por pagar - Corriente		
Impuesto de renta y complementarios	3.362.381	9.791.758
Impuestos sobre las ventas por pagar	13.366.310	14.905.653
Impuesto de Industria y Comercio	854.942	1.154.429
Impuesto al Azar y Juegos	4.541.756	5.381.435
Total	\$ 22.125.389	\$ 31.233.275

El Saldo de impuestos por pagar a junio 30 de 2021 es el siguiente:

Impuesto sobre la renta y complementarios:

El Saldo de Impuesto de Renta del Grupo Reditos al corte junio 30 de 2021 corresponde al impuesto calculado según los cambios introducidos por la Ley 2010 de 2019 (Ley de crecimiento económico) con un porcentaje de Impuesto de Renta del 31% y desaparece la sobre tasa de Impuesto sobre la Renta.

Las tarifas de impuesto de renta vigentes en Colombia según la Ley 2010 de 2019 (Ley decrecimiento económico) son: 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% para el año gravable 2022.

Con la expedición de la Ley 1943 de 2018 “Ley de Financiamiento” se presenta una reducción en la tarifa para las personas jurídicas a partir de las rentas obtenidas por el año gravable 2019 y desaparece la sobre tasa del impuesto de renta.

Con la expedición de la Ley 1943 de 2018 “Ley de Financiamiento” se presenta una reducción en la tarifa para las personas jurídicas a partir de las rentas obtenidas por el año gravable 2019 y desaparece la sobre tasa del impuesto de renta.

La Ley 1943 de 2018 fue declarada inexecutable en el año 2019, con efectos a partir del 1 de enero de 2020; sin embargo, el 27 de diciembre de 2019 es emitida la Ley 2010 “Ley de Crecimiento económico”; la cual es basada en los objetivos que impulsaron la citada Ley 1943 y revive la misma.

Impuesto sobre las ventas:

El saldo que aparece en libros al corte junio 30 de 2021 que corresponde a saldo pendiente por pagar del bimestre mayo - junio que tiene como fecha de vencimiento a la DIAN los primeros días del mes de julio de 2021 según calendario tributario de la DIAN para quienes presentan declaración de IVA bimestral.

Impuesto de Industria y Comercio:

El saldo que aparece en libros al corte junio 30 de 2021 que corresponde al impuesto de Industria y Comercio de los 125 Municipios de Antioquia donde tenemos presencia comercial y tributamos dicho impuesto por los ingresos percibidos allí por conceptos diferentes a Juegos de Suerte y Azar y con los lineamientos de cada uno de los acuerdos municipales.

Impuesto al Azar y Juegos:

El saldo que aparece en libros al corte junio 30 de 2021 corresponde a los Derechos de Explotación del mes de junio por la explotación y comercialización del chance según contrato 073 de 2016 firmado con la Lotería de Medellín.

NOTA 23: CAPITAL SOCIAL

La composición del capital social es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Capital social		
Capital suscrito y pagado	14.000.000	14.000.000
Total	\$ 14.000.000	\$ 14.000.000

El capital social está representado por MIL CUATROSCIENTOS MILLONES de acciones con un valor nominal de \$ 10 cada una, las cuales están suscritas y pagada en su totalidad y es netamente de carácter privado.

Al corte junio 30 de 2021 el capital social de la compañía no ha sufrido variación alguna.

Número de acciones en circulación			
Junio 30 de 2021		Diciembre 31 de 2020	
Saldo Diciembre 31/2020	\$ 14.000.000	Saldo Junio 30/2020	\$ 14.000.000
Aumentos	0	Aumentos	0
Disminuciones	0	Disminuciones	0
Saldo Junio 30/2021	\$ 14.000.000	Saldo Diciembre 31/2020	\$ 14.000.000

El total de las acciones en circulación, son acciones ordinarias con derecho a voz y voto con derecho a dividendo.

NOTA 24: GANANCIAS ACUMULADAS Y DIVIDENDOS

La composición de las ganancias acumuladas y dividendos es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Ganancias acumuladas y dividendos		
Utilidades del Ejercicio	25.757.275	29.143.654
Resultados de Ejercicios Anteriores	13.263.240	-513.721
Ajustes adopción NIIF Plenas 1ra vez	-5.212.358	-5.212.358
Ajuste migración a NIIF para Pymes	-396.996	-396.996
Retenciones Trasladables	-131.542	-131.542
Total	\$ 33.279.619	\$ 22.889.037

Por políticas de buen gobierno y transparencia, la compañía reformó sus estatutos cambiando desde el año 2013 su cierre de ejercicios de anuales a semestrales, por lo tanto, Réditos Empresariales S.A, realiza dos Asambleas en el año, la primera en marzo, en la cual se presenta el proyecto de distribución de utilidades del periodo Julio a diciembre del año inmediatamente anterior y posteriormente se somete a su aprobación. La segunda Asamblea se presenta en septiembre por el periodo Enero a junio del año actual.

Proyecto de Distribución de Utilidades del Período

Para la asamblea del mes de septiembre de 2021, se propone la distribución de dividendos de \$20 pesos por acción equivalentes a \$28.000 millones de pesos pagaderos en 6 cuotas iguales a partir del mes de octubre de 2021 a marzo de 2022.

NOTA 25: RESERVAS

La composición de las reservas es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Reservas		
Reservas legales	7.000.000	7.000.000
Para readquisición de acciones	12.322.330	10.184.676
A Disposición del máximo órgano legal	93.594	93.594
Total	\$ 19.415.925	\$ 17.278.271

Reserva Legal

Réditos Empresariales S.A, está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de las utilidades netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, sin embargo, debe utilizarse para reducir o absorber pérdidas anuales.

A partir del segundo semestre de 2015 no se realiza apropiación de la Reserva Legal del 10% teniendo en cuenta que este valor ya alcanzó el 50% del capital que tiene la compañía en la actualidad.

Reserva para Adquisición de Acciones

La reserva para la readquisición de acciones será establecida por la Asamblea de Accionistas como máximo órgano de Administración de la Sociedad, cuando no disponga de la reserva podrá hacerlo de las utilidades líquidas.

NOTA 26: OTROS RESULTADO INTEGRAL

La composición de otro resultado integral es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Otros Resultados Integrales (ORI)		
Terreno	2.452.350	2.452.350
Construcciones y edificaciones	9.726.605	9.726.605
Flota y Equipo de Transporte	114.775	114.775
ORI	1.012.477	1.026.693
Total	\$ 13.306.207	\$ 13.320.423

Los componentes de otros resultados integrales se producen debido a la medición realizada a los activos fijos, para el caso de Réditos Empresariales, su valor Razonable se estableció mediante un avalúo comercial.

Las variaciones más relevantes en el ORI se dan por ajustes: método de participación en subsidiarias y asociadas.

NOTA 27: INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de los ingresos por actividades ordinarias:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Ingresos actividades ordinarias		
Ingresos operacionales		
JUEGOS		
Chance	221.018.910	221.625.844
Súper astro	15.763.562	15.056.682
Lotería	4.074.983	4.148.287
Betplay	16.037.518	10.280.073
Baloto	648.288	597.847
Rifas municipales	82.038	36.524
Megasuerte	578.945	307.722
Subtotal	258.204.245	252.052.979
SDR		
Recargas y pines	11.387.635	11.987.500
Giros Postales	19.245.193	22.412.067
Recaudos Empresariales	8.105.140	7.419.369
Seguros	1.583.185	1.842.960
Pagos empresariales	2.808.818	3.021.857
Transportes	943.063	0
Otros productos	259.603	1.106.621
Subtotal	44.332.638	47.790.374
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
Ingreso MMP	1.121.347	2.486.393
Subtotal	1.121.347	2.486.393

INGRESOS OPERACIONALES SUBSIDIARIAS		
Comercio al por mayor y por menor Loterías	1.946.930	5.376.779
Servicios tecnológicos	30.038	345.166
Intereses	2.163.750	0
Recuperación castigo capital-intereses	185.186	0
Devoluciones	0	0
Comisiones-cuota de manejo	1.777.612	24.912
Comisión Administración bienes inmuebles	341.587	139.325
Subarriendos	748.218	679.878
Arriendos Locales	234.914	233.099
Avaluos	2.850	3.324
Comisión venta inmueble	115.531	80.198
Gestión de cartera	524	232
Mantenimientos y Adecuaciones locales	272.728	238.374
canon locales propios Mattis	71.305	71.305
Administración Inmuebles	0	146.629
Comisión Productos Gana	0	-6.180
Subtotal	7.891.174	7.333.041
Total	\$ 311.549.404	\$ 309.662.787

Los ingresos operacionales ordinarios son aquellos provenientes del desarrollo del objeto social de la compañía, se registran con base al principio de causación y representan el beneficio económico en el desarrollo de la actividad.

Los ingresos ordinarios están clasificados por la línea de negocios de la siguiente forma:

Juegos de suerte y azar

Colocación de Apuestas: (corresponde a la venta de chance por los canales de venta directo (sitios de venta - Ganaservicios) e indirecto (comisionistas) en todo el territorio regional, canal alternativo, concesionarios.

Servicios de red

Los ingresos de la unidad estratégica de negocios producto de red se generan a partir de los siguientes conceptos: Juegos novedosos, Recaudación, venta de recargas, pines, giros, pago de subsidios, venta de seguros los cuales a su vez están clasificados según su línea, a continuación, se detalla los principales ingresos de la unidad de productos red:

a) Superastro millonario: Ingresos obtenidos de acuerdo con el porcentaje de participación en la empresa Corredor Empresarial S.A.S por la venta de los productos: Superastro millonario, apuestas deportivas, BetPlay etc.

b) Loterías: Corresponde a la venta de loterías, para la comercialización de la lotería de Medellín se tiene actualmente contrato con la Lotería Medellín y con las demás loterías departamentales la comercialización se hace por intermediación de Loticolombia; los ingresos se generan de acuerdo con los porcentajes de participación determinados en el correspondiente contrato.

c) Telecomunicaciones: La compañía obtiene sus ingresos en telecomunicaciones por el concepto de recargas a celulares y televisión y venta de pines de los diferentes operadores.

d) Recaudos Empresariales: Ingresos obtenidos de las diferentes participaciones acordadas contractualmente con los aliados, por los servicios de recaudación tales como: Fenalco, Coordinadora Mercantil, Flypass, Electrobello, EPM, UNE, Metro, entre otros.

e) Pagos: Corresponden a las participaciones obtenidas por el pago de subsidios de las diferentes cajas de compensación.

f) Giros: Corresponden a los ingresos recibidos por el envío y pago de giros de dinero a nivel nacional.

Los ingresos de las Subsidiarias están representados en:

- Comercio al por mayor y menor de loterías.
- Servicios de operaciones activos de crédito.
- Servicios de arrendamiento y administración de bienes inmuebles propios y de terceros.

NOTA 28: OTROS INGRESOS

La composición de los otros ingresos es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Otros ingresos		
Arrendamientos	368.336	375.562
Recuperaciones-Costos y gastos del periodo	6.365	4.101
Servicios Administrativos	78.282	60.011
Subvenciones - Nómina covid -19	0	3.691.638
Otros ingresos	487.365	331.713
Total	\$ 940.348	\$ 4.463.025

NOTA 29: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos de administración		
Gastos de Personal	11.249.508	10.520.102
Honorarios	924.029	966.989
Impuestos	237.607	187.665
Arrendamientos	307.653	257.974
Contribuciones y Afiliaciones	290.698	272.253
Seguros	56.459	72.281
Servicios	2.852.680	2.462.264
Gastos Legales	13.154	2.711
Mantenimientos y Reparaciones	162.113	168.317
Adecuación e Instalación	4.115	3.091
Gastos de Viaje	154.251	181.622
Depreciaciones	759.351	751.596
Amortizaciones	693.273	1.450.048
Diversos	163.749	158.901
Total	\$ 17.868.641	\$ 17.455.814

Los gastos de administrativos se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

- Los gastos de personal están compuestos por los salarios, aportes a la seguridad social, prestaciones sociales y otros pagos. La variación en el semestre se presenta por el aumento de los salarios el 01 de enero de 2021.
- **Los honorarios corresponden a:** honorarios Junta directiva, revisoría fiscal, asesoría jurídica, asesoría técnica y honorarios por selección y vinculación de personal.
- **Los impuestos corresponden a los pagos realizados por:** Vehículos, impuesto al consumo y alumbrado público.
- **Los arrendamientos que se pagan son por:** Edificaciones, parqueaderos, contrato de mandato, muebles y enseres, equipo de cómputo y vehículos.
- Las contribuciones y Afiliaciones son las cuotas que pagamos por afiliaciones o sostenimientos.
- Los seguros están comprendidos por; Cumplimiento, incendios, vehículos, responsabilidad civil y accidentes de tránsito.

- Los servicios están compuestos por la vigilancia, todo lo relacionado por servicios públicos, transporte de valores, publicaciones y relaciones públicas.
- Los gastos legales están compuestos por los notariales, registros mercantiles y tramites y licencias.
- Los gastos de mantenimientos y reparaciones lo comprenden gastos en el Edificio, a muebles y enseres, equipos de oficina, mantenimientos de vehículos y equipos de seguridad.
- Los gastos de viaje son los viáticos de los empleados en alojamiento, manutención, pasajes aéreos y terrestres.
- Los gastos de depreciación son los del edificio, muebles y enseres, equipos de cómputo y vehículo.
- Las amortizaciones son el gasto del software, crédito mercantil.
- En los diversos encontramos todos los demás gastos como son: Comisiones, libros, aseo, cafetería, papelería, otros insumos, combustibles etc.

NOTA 30: GASTOS DE VENTAS

La composición de los gastos de ventas es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos de ventas		
Gastos de Personal	43.941.785	43.828.068
Honorarios	1.848.210	1.793.360
Impuestos	1.143.881	1.128.912
Arrendamientos	14.267.465	12.705.911
Contribuciones y Afiliaciones	138.078	125.557
Seguros	88.446	190.247
Servicios	8.775.347	8.064.354
Gastos Legales	30.765	1.260
Mantenimientos y Reparaciones	1.517.492	957.313
Adecuaciones e Instalaciones	684.200	2.274.391
Gastos de Viaje	508.690	458.273
Depreciaciones	2.617.274	2.611.745
Amortizaciones	3.677.093	2.811.751
Diversos	549.903	648.397
Deterioro de cartera	542.641	597.439
Total	\$ 79.647.753	\$ 75.924.860

Los gastos de ventas se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

- Los gastos de personal están compuestos por los salarios, aportes a la seguridad social, prestaciones sociales y otros pagos. La variación en el semestre se presenta por el aumento de los salarios el 01 de enero de 2021.

- **Los honorarios corresponden a:** Avalúos, asesoría jurídica y técnica.

- **Los impuestos corresponden a los pagos realizados por:** Industria y comercio, impuesto predial, turismo, vehículos, Iva descontable, avisos publicitarios, sobretasas, impuesto al consumo y alumbrado público.

- **Los arrendamientos que se pagan son por:** Puntos de venta, parqueaderos, grandes superficies, oficinas, contrato de mandato, muebles y enseres, equipo de cómputo, software, renting.

- Las contribuciones y Afiliaciones son las cuotas que pagamos por afiliaciones o sostenimientos.

- Los seguros están comprendidos por; Cumplimiento, vehículos, responsabilidad civil, accidentes de tránsito y riesgo financiero.

- Los servicios están compuestos por la vigilancia, todo lo relacionado por servicios públicos, transporte de valores, publicaciones, relaciones públicas y todo el tema de mercadeo.

- Los gastos legales están compuestos por registros mercantiles y tramites y licencias.

- **Los gastos de mantenimientos y reparaciones los comprenden:** gastos de puntos de venta, equipos de oficina, muebles y enseres, equipos de seguridad, cómputo y comunicación y transporte.

Durante el 1 semestre hubo las necesidades de mantenimientos no urgentes acumulados desde el año pasado, generando una alta demanda de pintura y mantenimiento general incrementándose en un 10% el promedio mensual de este tipo de solicitudes.

- Los gastos de viaje son los viáticos de los empleados en alojamiento, manutención, pasajes Fluviales, aéreos y terrestres.

- Los gastos de depreciación son muebles y enseres, equipos de cómputo, vehículo y equipos soporte de ventas.

- Las amortizaciones son el gasto del software y mejoras en propiedad ajena.

- **En los diversos encontramos todos los demás gastos como son:** Comisiones, libros, aseo, cafetería, papelería, otros insumos, combustibles etc.



NOTA 31: GASTOS BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La composición de los gastos por beneficios a empleados es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos de beneficios a los empleados		
Salarios	37.413.349	38.076.932
Aportes a seguridad social	7.046.678	7.044.565
Prestaciones sociales	7.883.534	8.572.426
Otros pagos a empleados	2.847.731	654.247
Total	\$ 55.191.292	\$ 54.348.170

NOTA 32: GASTOS AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN

La composición de los gastos de amortización y depreciación es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos de amortización y depreciación		
Depreciación propiedad, planta y equipo	3.387.497	3.363.341
Mejoras en Propiedad Ajena	1.197.538	1.189.090
Software	2.978.037	2.903.712
Crédito Mercantil	151.349	151.349
Seguros	416.075	276.415
Otros	93.278	3.761
Total	\$ 8.223.774	\$ 7.887.668

NOTA 33: OTROS GASTOS

La composición de los otros gastos es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Otros gasto		
Pérdida en venta, retiro de bienes y otros gastos	453.453	109.350
Intereses por mora (*)	1.093	17.254
Costas y procesos judiciales	10.511	5.896
Gastos por impuestos	345	71
Donaciones (**)	21.310	107.741
Multas sanciones y litigios	0	4.329
Total	\$ 486.713	\$ 244.641

(*) Intereses por mora

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	582	15.154
OTROS	511	2.100
Total	\$ 1.093	\$ 17.254

(**) Donaciones

Nombre	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
FUNDACIÓN CERCA DE TI	21.310	95.741
OTROS	0	12.000
Total	\$ 21.310	\$ 107.741

NOTA 34: IMPUESTO DE RENTA

IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA RENTA		
	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$37.569.442	\$44.003.582
Más:		
Impuesto no deducibles	579.679	3.560.420
Pérdida en venta y retiro de bienes	409.910	82.284
Gastos extraordinarios	1.215.791	-1.997.958
Gastos Diversos	37.232	105.923
Otros gastos y costos no deducibles	3.390	137.114
Canon Renting	0	316.402
Provisión Billonario	1.586.000	1.618.035
Amortización crédito mercantil	117.846	110.100
Financiación Renting	0	0
Diferencia en cambio	0	0
MPP Filiales y asociadas	592.478	884.572
Deterioro de cartera	328.865	288.016
Ajuste NIIF obligaciones financieras	0	0
Diferencia depreciación contable y fiscal por vidas utiles	-779.677	2.301.323
Depreciación diferencia vida útil activos Renting	0	445.809
Ingreso por diferencia en cambio	0	5.746
ingreso costos y gastos de periodos anteriores	0	377.423
Gastos por servicios no facturados	4.025	0
Menos:		
Dividendos no gravados	0	0
Ingresos en MPP	1.944.319	3.410.174
Provisión demandas	69.530	0
Financiación implícita	88	3.068
Canon Renting	0	2.858.259
Diferencia en cambio	0	524.477
Costos y gastos de periodos anteriores	-259.515	8.738
Perdida en venta y retiro de bienes	75.515	33.802
Amortización Leasing	-85.432	0
Amortización Crédito Mercantil	77.717	8.967
Deducción por personal con discapacidad >25%	0	-22.597
Deducción por cartera	-613.590	1.828.055
Premio billonario acumulado	2.047.192	5.302.747
Total Renta líquida Gravable	\$38.409.157	\$38.283.101
Impuesto Neto de Renta	11.906.839	12.250.592
Sobre Tasa Impuesto de Renta	0	0
Descuento Tributario Donaciones 25%	-4.353	-25.962
Descuento por iva en compra de AFRP	0	-5.061
Descuento Tributario Industria y comercio 50%	-270.850	-381.964
Exceso provisión de Renta	0	832.060
Impuesto Diferido	-744.943	1.699.813
Total Impuesto de Renta Complementario	10.886.693	14.370.478
Tasa efectiva de impuesto	29%	33%

CONCILIACIÓN NUMÉRICIA ENTRE EL GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y LA GANANCIA CONTABLE

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$37.569.442	\$44.003.582
Impuestos tasa impositiva vigente 32% (2020)	11.646.527	14.081.146
Impuestos tasa impositiva vigente 31% (2021)		
Más:		
Impuesto no deducibles	179.700	1.139.334
Pérdida en venta y retiro de bienes	127.072	26.331
Gastos extraordinarios	376.895	-639.347
Gastos Diversos	11.542	33.895
Otros gastos no deducibles	1.051	43.876
Cuotas contrato Renting se reclasifica como abono a la cxp	0	101.249
Compra acción club unión llevada al gasto	491.660	517.771
Actualización costo demandas	36.532	35.232
Ajuste financiación Renting	0	0
Ajuste financiación Préstamos largo plazo	0	0
MPP Filiales y asociadas	183.668	283.063
Deterioro cartera	101.948	92.165
Ajuste NIIF obligaciones financieras	0	0
Diferencia depreciación contable y fiscal por vidas utiles	-241.700	736.423
Depreciación diferencia vida util activos Renting	0	142.659
Ingreso por diferencia en cambio	0	1.839
ingreso costos y gastos de periodos anteriores	0	120.775
Gastos por servicios no facturados	1.248	0
Menos:		
Ingresos en MPP	602.739	1.091.256
Provision demandas	21.554	0
Financiación implícita	27	982
Canon Renting	0	914.643
Diferencia en cambio	0	167.833
Costos y gastos de periodos anteriores	-80.450	2.796
Perdida en venta y retiro de bienes	23.410	10.817
Ajuste amortización Credito Mercantil	-26.484	2.869
Deducción por personal con discapacidad >25%	24.092	-7.231
Deducción por cartera	0	584.978
Sobrante en caja	-190.213	0
Premio billonario acumulado	634.630	1.696.879
Descuento Tributario Donaciones 25%	4.353	25.962
Descuento Tributario Industria y Comercio 50%	0	381.964
Exeso provisión renta	0	-832.060
Descuento por ica en compra de AFRP	270.850	5.061
Impuesto Diferido	744.943	-1.699.813
Gasto por el impuesto a las Ganancias	\$10.886.693	\$14.369.478

NOTA 35: COSTO DE VENTAS

La composición de los costos de ventas es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Costo de ventas		
JUEGOS		
Chance	154.800.716	155.571.002
Súper astro	2.768.694	2.941.312
Lotería	925.498	926.175
Las deportivas	14.580	34.210
Betplay	6.250.328	4.390.070
Baloto	64.623	60.777
Megasuerte	134.904	104.525
Rifas Municipales	634	0
Subtotal	164.959.977	164.028.070
SDR		
Recargas y Pines	3.071.950	3.357.110
Recaudos EPM	224.104	212.311
Recaudos empresariales	577.494	540.095
Giros	648.223	788.043
Costos Metro	707.387	787.199
Otros Productos	49	13.031
Subtotal	5.229.207	5.697.789
CANALES		
Costo comisión Aliados Red de Redes	58.694	77.099
Gana Comercio	8.826	156.664
Subtotal	67.519	233.763
Costos de la Operación	195.118	196.420
Costo Amortización póliza	223.840	104.829
Tasa Supersalud	200.848	117.609
Costo Impresión Rollo Blando PDR	196.777	215.262
Tarjeta Cívica	36.969	0
Subtotal	853.552	634.120

OTROS COSTOS OPERACIONALES

Por método de participación patrimonial	51.480	368.797
Subtotal	51.480	368.797

COSTOS DE VENTAS SUBSIDIARIAS

Intereses de Financiación Credintegral	407.539	437.535
Deterioro de cartera Credintegral	1.098.726	979.341
Gestión crédito-Comisión	15.192	20.305
Honorarios gestión Cartera	482.990	436.282
Servicios Credintegral	58.476	0
Comisión Credintegral	119.780	0
Otros Costos Credintegral	23.143	67.357
Servicios Impresoras	0	2.054
Costo incentivo fijo colocación lotería física	74.381	66.881
Costo incentivo fijo colocación lotería virtual	3.732	0
Novedades en loteria	828	5.082
Mantenimientos y adecuaciones propiedades GANA	8.706	3.041
Mantenimientos y adecuaciones propiedades Propietarios	253.666	213.910
Subarriendo Propio	424.382	354.657
Subarriendo Metro Medellin	88.875	88.344
Póliza Cumplimiento	27.544	33.912
Otros costos Mattis	67.568	7.938
Otros costos Inverreditos	8.009	0
Subtotal	3.163.538	2.716.639
Total	\$ 174.325.273	\$ 173.679.178

Los costos de ventas se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

Los costos en la casa matriz en su mayor proporción están representados por los premios de chance, los derechos de explotación, todos los costos asociados a la explotación de chance, la comisión que se le reconoce a los vendedores independientes, costos asociados a los contratos de Superastro y BetPlay, consumo de formulario oficial.

Los costos en las subsidiarias están representados en mayor proporción intereses de financiación, deterioro de cartera, honorarios gestión cartera, costo mantenimientos, comisiones.

NOTA 36: INGRESOS FINANCIEROS

La composición de los costos de los ingresos financieros:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Ingresos financieros		
Intereses	74.653	78.470
Rendimientos Financieros	222.176	164.186
Financiación Implícita	89	3.067
Ajustes por diferencia en cambio	27.041	519.078
Descuentos comerciales	9.602	198
Intereses	0	1.034
Total	\$ 333.560	\$ 766.034

NOTA 37: GASTOS FINANCIEROS

La composición de los gastos financieros es la siguiente:

	Junio 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Gastos financieros		
Gastos bancarios	2.607.378	2.448.527
Comisiones	365.500	412.114
Intereses	472.682	985.991
Diferencia en cambio	368.487	145.145
Total	\$ 3.814.047	\$ 3.991.776

NOTA 38: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

Ingresos y Gastos a Diciembre 31 de 2020					
Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Ingresos por venta de celulares	0	0	0	0	0
Ingresos por Servicios administrativos	60.000	30.000	0	0	90.000
Descuento por venta de portátiles	0	0	0	0	0
Ingresos por servicios informáticos	191.276	81.389	0	0	272.665
Otros ingresos	0	0	0	0	0
Ingresos por participación de recaudación	29.146.639	41.360	0	0	29.187.999
Ingresos por venta de Loterías	0	4.148.287	0	0	4.148.287
Ingresos por venta de productos de juegos y azar	25.644.478	0	0	0	25.644.478
Ingresos por contrato de Mandato	0	321.990	0	0	321.990
Intereses	0	181.298	0	0	181.298
Ingresos por método de participación	2.516.587	893.585	0	0	3.410.172
Costos y Gastos del Período	115.486	262.615	0	0	378.101
Total Ingresos	\$ 57.674.467	\$ 5.960.524	0	0	\$ 63.634.990
Arrendamiento equipo de computo-licencias	0	680.000	0	0	680.000
Servicios de impresión	0	18.228	0	0	18.228
Gastos de viaje en representación de Reditos	0	0	0	0	0
Gasto por Honorarios-Renovación Dominio	2.583.097	1.595.767	0	0	4.178.864
Gastos por Honorarios de servicio Contac Center	0	11.710	0	0	11.710
Gastos por Honorarios Junta Directiva	0	0	589.884	0	589.884
Gastos por salarios	0	0	0	1.964.720	1.964.720
Gastos por Mantenimientos	0	82.364	0	0	82.364
Gastos por Arrendamientos	0	927.824	0	0	927.824
Gastos por contribuciones	0	238.985	0	0	238.985
Gastos por comisiones	0	203.325	0	0	203.325
Otros Gastos	3.631	20.427	0	0	24.058
Gastos Método participación	0	0	0	0	0
Construcciones y Edificaciones	0	424.069	0	0	424.069
Deterioro Cartera Clientes	162.176	0	0	0	162.176
Total Gastos	\$ 2.748.905	\$ 4.202.700	\$ 589.884	\$ 1.964.720	\$ 9.082.139

Ingresos y Gastos a Junio 30 de 2021

Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Ingresos por venta de celulares	0	0	0	0	0
Ingresos por Servicios administrativos	78.282	94.824	0	0	173.106
Descuento por venta de portátiles	0	0	0	0	0
Ingresos por servicios informáticos	60.059	207.046	0	0	267.104
Otros ingresos	730	0	0	0	730
Ingresos por participación de recaudación	22.678.289	102.975	0	0	22.781.264
Ingresos por venta de Loterías	0	4.021.387	0	0	4.021.387
Ingresos por venta de productos de juegos y azar	31.801.080	0	0	0	31.801.080
Ingresos por contrato de Mandato	0	324.134	0	0	324.134
Intereses	0	292.892	0	0	292.892
Ingresos por método de participación	1.120.374	1.008.878	0	0	2.129.253
Costos y Gastos del Período	180.982	196.086	0	0	377.068
Total Ingresos	\$ 55.919.795	\$ 6.248.223	\$0	\$0	\$ 62.168.018
Arrendamiento equipo de computo-licencias	0	0	0	0	0
Servicios de impresión	0	0	0	0	0
Gastos de viaje en representación de Réditos	0	0	0	0	0
Gasto por Honorarios-Renovación Dominio	215.858	812.510	0	0	1.028.368
Gastos por Honorarios de servicio Contac Center	1.598.211	1.000	0	0	1.599.211
Gastos por Honorarios Junta Directiva	0	0	0	0	0
Gastos por salarios	0	0	0	1.322.266	1.322.266
Gastos por Mantenimientos	0	79.881	0	0	79.881
Gastos por Arrendamientos	0	601.615	0	0	601.615
Gastos por contribuciones	0	151.880	0	0	151.880
Gastos por comisiones	0	142.538	0	0	142.538
Otros Gastos	3.368	13.045	0	0	16.412
Gastos Método participación	0	0	0	0	0
Crédito Mercantil		117.847			117.847
Construcciones y Edificaciones	0	221.822	0	0	221.822
Deterioro Cartera Clientes	0	0	0	0	0
Total Gastos	\$ 1.817.437	\$ 2.142.138	\$ 0	\$ 1.322.266	\$ 5.281.841

Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a Diciembre 31 de 2020

Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Cuentas por cobrar Filiales	0	7.749.987	0	0	7.749.987
Cuentas Corrientes Comerciales	0	0	4.028	0	4.028
Cuentas por cobrar Asociadas	8.082.672	0	0	0	8.082.672
Total cuentas por cobrar	\$ 8.082.672	\$ 7.749.987	\$ 4.028	\$ 0	\$ 15.836.687
Cuentas por pagar a vinculadas	0	1.162.982	0	0	1.162.982
Cuentas por pagar por ingresos recibidos para terceros	1.536.730	143.906	0	0	1.680.636
Cuentas por pagar a asociadas	132.876	0	0	0	132.876
Total cuentas por pagar	\$ 1.669.606	\$ 1.306.888	\$ 0	\$ 0	\$ 2.976.494

Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a Junio 30 de 2021

Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Cuentas por cobrar Filiales	7.221.281	391.251	0	0	7.612.532
Cuentas Corrientes Comerciales	0	13.088.593	0	0	13.088.593
Cuentas por cobrar Asociadas	0	0	0	0	0
Total cuentas por cobrar	\$ 7.221.281	\$ 13.479.844	\$ 0	\$ 0	\$ 20.701.125
Cuentas por pagar a vinculadas	0	16.460	0	0	16.460
Cuentas por pagar por ingresos recibidos para terceros	6.376.599	1.887.698	0	0	8.264.297
Cuentas por pagar a asociadas	469.603	0	0	0	469.603
Total cuentas por pagar	\$ 6.846.202	\$ 1.904.158	\$ 0	\$ 0	\$ 8.750.361

La casa Matriz tiene como partes relacionadas a sus subsidiarias con las cuales tiene las siguientes operaciones de ingresos, costos y gastos:

Credintegral: Los principales ingresos que genera son por Intereses por créditos, servicios informáticos y comisiones por uso de la red. Dentro de los gastos más representativos está las comisiones de Gana comercios.

Loticolombia: Los principales ingresos que genera son por venta de lotería física y lotería virtual, comisiones por uso de la red, servicios administrativos y servicios de mensajería. Dentro de los gastos más representativos está comisión por la operación de Loticolombia como red de redes.

Mattis: Los principales ingresos que genera son por subarrendos y los principales gastos corresponde a arrendamientos de los sitios de venta donde opera la compañía.

Las cuentas por cobrar no poseen ningún tipo de riesgo por lo tanto son recuperables en su totalidad, Igualmente las cuentas por pagar serán cancelables en el corto plazo y serán medidas al valor de la transacción.

El plazo de las cuentas por cobrar y por pagar entre las partes relacionadas es de 12 meses.

El personal clave de la gerencia no posee prestamos ni cuentas por cobrar la única transacción corresponde a salarios.

También se tienen como partes relacionadas compañías asociadas a través de negocios conjuntos: Corredor Empresarial, Matrix Grupo Empresarial y Megasuerte.

Corredor Empresarial: La compañía tiene ventas por operación de los productos Super Astro, del cual se obtiene una participación variable para cada mes, BetPlay del cual se obtiene un 10% por apuestas y otro porcentaje de participación variable para cada mes.

Matrix Grupo Empresarial Se tiene la operación de giros a nivel nacional con un ingreso por flete del 43%, seguros y productos de recaudos.

Megasuerte: Se tiene la operación de Juegos Localizados de máquinas paga monedas.

NOTA 39: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Se analizaron los siguientes casos puntuales los cuales arrojaron una respuesta negativa para determinar hechos posteriores:

- No hay existencia de la solución de algún tipo de litigio que la entidad tuviese la obligación al final del periodo sobre el que se informa que fuese material en términos monetarios.
- Ninguno de los activos correspondientes a propiedad, planta y equipo e intangibles sufren algún tipo de deterioro de valor.
- No existen descubrimientos de fraudes o errores que evidencien que los estados financieros están incorrectos.



NOTA 40: INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS		JUNIO 2021	DICIEMBRE 2020
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	32.132.166	18.088.279
Razón Corriente-Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,4	1,2
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	58%	68%
Indice de Solidez	Activo Total / Pasivo Total	1,7	1,5
Ebitda	Utilidad operacional más depreciación y amortización menos gastos bancarios	43.640.681	46.625.424
Márgen de Ebitda	Ebitda/ Ingreso operacional	14%	15%
Márgen Operacional	Utilidad Operacional/ Ingreso operacional	13%	14%
Márgen Neto	Utilidad Neta/ Ingreso Operacional	8%	9%

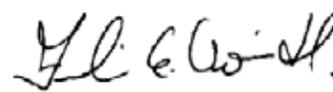
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo - C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador - 162933-T



TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal - Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737

Grupo
Réditos



15
años

 CREDINTEGRAL

 **mattis**
INMOBILIARIA

 **LOTO**
Colombia
Loterías y Servicios para el país

 **gana**
cerca de ti


Cerca de ti
—Fundación—